

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556

ของ

บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2556 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ฮอลล์ ชั้น 2 โรงแรมพลาซ่า แอทธินี รอยัล เมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยประธานฯ ได้แถลงให้ที่ประชุมทราบ เมื่อตอนเริ่มประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 207 ราย ถือหุ้นจำนวน 43,149,091 หุ้นและมอบฉันทะมาประชุม จำนวน 179 ราย ถือหุ้นจำนวน 330,212,403 หุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 386 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 373,361,494 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.116519 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ประธานฯ จึงได้กล่าวเปิดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 และได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหารและที่ปรึกษาทางการเงินที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ดังนี้

- | | |
|--|---|
| (1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง | ประธานกรรมการ |
| (2) นายฟิลิป พอล อเล็กซานเดอร์ อาร์โต้ | กรรมการ |
| (3) นายชญ ดันติสุนทร | กรรมการ |
| (4) นายผดุง เตชะศรีนทร์ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| (5) นายอดุลย์ ตันฑ์รัตน์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| (6) นางดวงกมล สุชาโต | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| (7) นายเอกสิทธิ์ จิรายวานนท์ | กรรมการอิสระ |
| (8) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี | กรรมการ ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| (9) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล | กรรมการและกรรมการบริหาร |
| (10) นายพิลาศ พันธโกศล | กรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านถ่านหิน และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| (11) นายอนันต์ เล้าหเรณู | กรรมการ กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงิน |
| (12) นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ | ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) |

คณะกรรมการมีจำนวนทั้งสิ้น 14 คนมีกรรมการที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้จำนวน 11 คน ตามรายชื่อ ดังกล่าวข้างต้นและมีกรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้จำนวน 3 คน คือ (1) นายพอล ไฮน์ช ฮูเกน โทเบลอร์ (2) นายวันชัย โตสมบุญ และ (3) นายวิสิฐ ดันติสุนทร เนื่องจากติดธุระกิจอื่น

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุมและเพื่อความเรียบร้อยในการประชุมครั้งนี้ ประธานฯ จึงได้ชี้แจงหลักเกณฑ์ในการประชุมรวมทั้งวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงสำหรับการพิจารณาในแต่ละเรื่องแต่ละวาระโดยย่อ ดังต่อไปนี้ (รายละเอียดได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมแล้ว)

(1) การออกเสียงลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผยโดยให้นับหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียงโดยจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1.1) ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะทั้งบุคคลธรรมดาและบริษัทนิติบุคคล ซึ่งมอบฉันทะตามแบบ ก จะต้องลงคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือตามที่ได้รับมอบฉันทะ จะไม่สามารถแบ่งการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระได้ ถ้ามีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระขาดหรือเกินจากจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือที่ได้รับมอบฉันทะหรือมีการแบ่งการลงคะแนนเสียงหรือมีการลงคะแนนเสียงในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะจะถือว่าเป็นการออกเสียงที่ไม่ถูกต้องโดยจะนับเป็นการงดออกเสียงทั้งหมด

/ (1.2) ผู้รับมอบ

(1.2) ผู้รับมอบฉันทะตามแบบ ข และ ค จะต้องออกเสียงลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะโดยเจ้าหน้าที่บริษัทฯ ได้พิมพ์จำนวนหุ้นหรือจำนวนเสียงไว้ในใบลงคะแนนที่ได้เก็บรวบรวมไว้นับคะแนนแล้วโดยจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

(1.2.1) ผู้รับมอบฉันทะตามแบบ ข จะต้องลงคะแนนเสียงตามที่ผู้มอบฉันทะ จะไม่สามารถแบ่งการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระได้ ถ้ามีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระขาดหรือเกินจากจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะหรือมีการแบ่งการลงคะแนนเสียงหรือมีการลงคะแนนเสียงในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะจะถือว่าเป็นการออกเสียงที่ไม่ถูกต้องโดยจะนับเป็นการงดออกเสียงทั้งหมด

(1.2.2) ผู้รับมอบฉันทะตามแบบ ค (กรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (CUSTODIAN) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) สามารถแบ่งการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระได้ ถ้ามีการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดมากกว่าจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะหรือไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ จะถือว่าเป็นการออกเสียงที่ไม่ถูกต้องโดยจะนับเป็นการงดออกเสียงทั้งหมด ถ้ามีการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะแต่น้อยกว่าจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ จะถือว่าเป็นการออกเสียงในส่วนที่ขาดไปเป็นการงดออกเสียงทั้งหมด

(2) การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดมีความเห็นเป็นอย่างอื่นหรือมีความเห็นแย้งกันในแต่ละวาระ ก็ไม่ต้องนำใบลงคะแนนมากรอกข้อความ โดยถือว่าที่ประชุมมีมติอนุมัติหรือเห็นชอบด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการในวาระนั้น โดยจะแจ้งมติให้ที่ประชุมรับทราบต่อไป ในทางกลับกันหากมีผู้ถือหุ้นมีความเห็นเป็นอย่างอื่นไม่สอดคล้องกันหรือมีความเห็นแตกต่างกันคือไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการหรืองดออกเสียง ก็ให้นำใบลงคะแนนมากรอกข้อความเพื่อบันทึกคะแนนเสียงต่อไป และเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะใช้วิธีนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงเท่านั้น ส่วนผู้ใดที่ไม่ได้คัดค้านหรืองดออกเสียงจะถือว่าเป็นเห็นด้วยในวาระนั้น ฉะนั้นหากมี ผู้ถือหุ้นคนใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในวาระใดก็ขอให้ผู้มีชื่อขึ้นโดยประธานฯ จะให้เจ้าหน้าที่บริษัทฯ ไปเก็บใบลงคะแนนของท่านไปตรวจนับเพื่อแจ้งมติให้ที่ประชุมรับทราบต่อไป

(3) มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติจะใช้คะแนนเสียงข้างมากเป็นมติของที่ประชุมซึ่งได้แจ้งไว้ในหนังสือนัดประชุมที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นแต่ละวาระแล้ว ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานฯ จะใช้สิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงต่างหากเป็นเสียงชี้ขาด กรณีอื่น ซึ่งมีกฎหมายหรือข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดไว้แตกต่างออกไป ประธานฯ จะแจ้งให้ท่านผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนการลงคะแนนในวาระนั้น

(4) ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ห้ามมิให้ออกเสียงในเรื่องนั้น ซึ่งประธานฯ จะแจ้งให้ท่านผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนการลงคะแนนในวาระนั้น

(5) การลงคะแนนลับ อาจทำได้เมื่อมีผู้ถือหุ้นในที่ประชุมอย่างน้อย 5 คนร้องขอ และที่ประชุมลงมติให้มีการลงคะแนนลับดังกล่าวก็ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนนำใบลงคะแนนมากรอกข้อความโดยประธานฯ จะให้เจ้าหน้าที่บริษัทฯ ไปเก็บใบลงคะแนนของท่านไปตรวจนับเพื่อแจ้งมติให้ที่ประชุมรับทราบต่อไป

(6) หากมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นคนใดมีปัญหาต้องการซักถามหรือต้องการแสดงความคิดเห็นหรือให้คำแนะนำเพิ่มเติมก็สามารถเสนอผ่านไมโครโฟนที่จัดไว้ได้ โดยขอให้แนะนำชื่อและนามสกุลพร้อมทั้งระบุด้วยว่าเป็นผู้ถือหุ้นหรือเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นอื่นด้วย

(7) การประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้จะใช้ภาษาไทยตลอดการประชุม ถ้าผู้ถือหุ้นคนใดมีปัญหาต้องการซักถามหรือต้องการแสดงความเห็นหรือให้คำแนะนำเพิ่มเติมก็ให้นำเสนอเป็นภาษาไทยโดยคณะกรรมการบริษัท จะตอบชี้แจงให้ทราบเป็นภาษาไทย ส่วนผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างประเทศอาจจะดำเนินการได้เป็น 2 วิธี คือ (1) บริษัท จะให้เจ้าหน้าที่บริษัท ไปหาหรือกับผู้ถือหุ้นที่ต้องการสอบถามแล้วจดคำถามมาเป็นภาษาไทย โดยคณะกรรมการบริษัท จะตอบชี้แจงให้ทราบเป็นภาษาไทยและให้เจ้าหน้าที่บริษัท แปลเป็นภาษาอังกฤษให้ท่านผู้ถือหุ้นที่สอบถามได้ทราบต่อไปหรือ (2) ให้ท่านผู้ถือหุ้นที่ต้องการสอบถามเขียนคำถามเป็นลายลักษณ์อักษรและคณะกรรมการบริษัท จะตอบชี้แจงให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรต่อไป

(8) บริษัท ได้ว่าจ้างบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มาให้บริการและควบคุมดูแลการประเมินผลการตรวจนับคะแนนในแต่ละวาระ โดยจะมีเจ้าหน้าที่บริษัท เป็นผู้เก็บรวบรวมบัตรลงคะแนนที่มีรหัส BARCODE ไปตรวจนับและสรุปผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้วขึ้นจอภาพใหญ่ที่ติดตั้งไว้ทั้งด้านซ้ายและด้านขวาของห้องประชุมเพื่อแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระให้ท่านผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมได้รับทราบ ทั้งนี้ประธานในที่ประชุมอาจจะดำเนินการประชุมในวาระต่อไปก่อนในระหว่างรอผลการตรวจนับคะแนนในวาระที่ผ่านมา โดยจะแจ้งผลการลงคะแนนให้ท่านผู้ถือหุ้นได้รับทราบเมื่อผลสรุปการลงคะแนนในวาระนั้นเสร็จเรียบร้อยแล้ว

หลังจากนั้นจึงได้เริ่มการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 : พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 โดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณาดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัท ได้จัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 ระหว่างเวลา 15.00 น. ถึง 17.25 น. ณ ห้องแกรนด์ฮอลล์ ชั้น 2 โรงแรมพลาซ่า แอทธินี รอยัล เมอร์เตียน เลขที่ 61 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ดังมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานการประชุมที่นำเสนอมาในวาระการประชุมนี้ ซึ่งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท และได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกคนล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนั้นแล้ว

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานดังกล่าวได้บันทึกไว้อย่างถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วจึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ดังกล่าว

หลังจากนั้นประธานฯได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการรับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ดังกล่าวข้างต้น

นายธงชัย ลักขณะวิสิฐรัฐ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 124 ได้เสนอให้จัดประชุมผู้ถือหุ้นครั้งต่อไปในเวลา 15.00 น. ตามเดิมจะเหมาะสมกว่า

นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงว่าบริษัทจะรับเรื่องนี้ไปพิจารณาความเหมาะสมในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นครั้งต่อไป สาเหตุที่บริษัทจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อยู่เร็วขึ้นเป็นเวลา 14.00 น. เนื่องจากการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่แล้วมีผู้ถือหุ้นเสนอให้จัดประชุมผู้ถือหุ้นเร็วขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาจราจรติดขัดในช่วงตอนเย็น

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานที่ประชุมจะใช้สิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงต่างหากเป็นเสียงชี้ขาด

/ ที่ประชุม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วจึงมีมติรับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ตามที่เสนอข้างต้นโดยไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	373,535,595	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 413 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 373,535,610 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.149684 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 2 : พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิมจำนวน 525,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 524,999,679 บาทโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 321 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 321 บาท

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิมจำนวน 525,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 524,999,679 บาทโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 321 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 321 บาท โดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณาดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลจำนวน 175,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 175,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 350,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 350,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพิ่มขึ้นเป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 525,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 525,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งผลการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจ่ายหุ้นปันผลดังกล่าวปรากฏว่ามีหุ้นสามัญคงเหลือจำนวน 321 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 321 บาท

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 321 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 525,000,000 บาทเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 524,999,679 บาทโดยวิธีการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 321 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 321 บาท

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะต้องใช้คะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วจึงมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 321 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 525,000,000 บาทเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 524,999,679 บาทโดยวิธีการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 321 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 321 บาท ตามที่เสนอข้างต้นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	373,538,700	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 418 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 373,538,715 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.150275 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 3 : พิจารณานุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน โดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณาดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

สืบเนื่องจากการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวในวาระที่ 2 ข้างต้น จึงต้องแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวข้างต้น

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวข้างต้นโดยแก้ไขใหม่ดังนี้

ข้อความเดิมเป็นดังนี้

ข้อ 4 ทุนจดทะเบียนจำนวน	525,000,000 บาท	(ห้าร้อยยี่สิบห้าล้านบาทถ้วน)
แบ่งออกเป็น	525,000,000 หุ้น	(ห้าร้อยยี่สิบห้าล้านบาทถ้วน)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาทถ้วน)
โดยแยกออกเป็น		
หุ้นสามัญ	525,000,000 หุ้น	(ห้าร้อยยี่สิบห้าล้านบาทถ้วน)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(—————)

ข้อความที่แก้ไขใหม่เป็นดังนี้

ข้อ 4 ทุนจดทะเบียนจำนวน	524,999,679 บาท	(ห้าร้อยยี่สิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเก้าพันหกร้อยเจ็ดสิบเก้าบาทถ้วน)
แบ่งออกเป็น	524,999,679 หุ้น	(ห้าร้อยยี่สิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเก้าพันหกร้อยเจ็ดสิบเก้าหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาทถ้วน)
โดยแยกออกเป็น		
หุ้นสามัญ	524,999,679 หุ้น	(ห้าร้อยยี่สิบสี่ล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเก้าพันหกร้อยเจ็ดสิบเก้าหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(—————)

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะต้องใช้คะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน ตามที่เสนอข้างต้นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	373,541,800	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 420 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 373,541,815 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.150865 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 4 : พิจารณาอนุมัติแผนการนำบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SPIN-OFF PLAN) โดยเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป (INITIAL PUBLIC OFFERING) และผู้ถือหุ้นของบริษัท ลานนาธิอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ตามสัดส่วนการถือหุ้น (PRE-EMPTIVE RIGHT) รวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้น

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแผนการนำบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (“ไทยอะโกรฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ลานนาธิอร์สเชส จำกัด (มหาชน) (“ลานนา”) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SPIN-OFF PLAN) โดยเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไป (IPO : INITIAL PUBLIC OFFERING) และผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา (PRE-EMPTIVE RIGHT) รวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้น โดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณาดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่ไทยอะโกรซึ่งเป็นบริษัทย่อยของลานนามีความประสงค์จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้กับประชาชนทั่วไป และผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาเพื่อนำเงินไปใช้ในการลงทุนเพิ่มประสิทธิภาพด้านการผลิตและการจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงซึ่งเป็นธุรกิจหลักและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานในอนาคตนั้น

คณะกรรมการลานนาในการประชุมครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2556 ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแผนการนำไทยอะโกรฯเข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯให้แก่ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาโดยไทยอะโกรฯ จะทำการเพิ่มทุนโดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 200,000,000 หุ้นและลานนาจะนำหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ถืออยู่เดิมออกจำหน่ายจำนวน 96,037,733 หุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้น ทั้งนี้การเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้ประชาชนทั่วไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้กับผู้ถือหุ้นของลานนาเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

การนำไทยอะโกรฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยการเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้แก่ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาจะเกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้อนุมัติให้ไทยอะโกรฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาแล้ว ซึ่งคาดว่าจะเกิดรายการภายในปี 2557

(2) คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขาย : ลานนาและไทยอะโกรฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ลานนาถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระแล้วก่อนการทำ IPO

ผู้ซื้อ : ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนา

(3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ไทยอะโกรฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 296,037,733 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาและนำหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมของไทยอะโกรฯ จะนำหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ถืออยู่เดิมเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของไทยอะโกรฯ ซึ่งภายหลังจากการเพิ่มทุนของไทยอะโกรฯ และลานนา นำหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ถืออยู่เดิมไปเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปจะส่งผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของลานนาในไทยอะโกรฯ ลดลงจากเดิมร้อยละ 75.75 เหลือร้อยละ 51 ของทุนที่ชำระแล้วของไทยอะโกรฯ ทำให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิต่างๆ ของลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นของไทยอะโกรฯ (DILUTION EFFECT) เช่น ส่วนแบ่งกำไรและหรือสิทธิในการออกเสียง ฯลฯ ลดลงไปร้อยละ 32.67 ซึ่งเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิของบริษัจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณตามเกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ (NET TANGIBLE ASSET) = 9.88% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามงบการเงินรวมทั้งสอบทานแล้วฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 โดยมีรายละเอียดและเกณฑ์การคำนวณดังนี้

$$\begin{aligned}
 (1) \text{ เกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ} &= \frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของไทยอะโกรฯ} \times \% \text{ DILUTION EFFECT}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของลานนา}} \\
 &= \frac{1,111.92 \text{ ล้านบาท} \times 32.67\%}{3,675.78 \text{ ล้านบาท}} = 9.88\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 (2) \text{ เกณฑ์กำไรสุทธิ} &= \frac{\text{กำไรสุทธิของไทยอะโกรฯ} \times \% \text{ DILUTION EFFECT}}{\text{กำไรสุทธิของลานนา}} \\
 &= \frac{69.03 \text{ ล้านบาท} \times 32.67\%}{345.05 \text{ ล้านบาท}} = 6.54\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 (3) \text{ เกณฑ์มูลค่า} &= \frac{\text{มูลค่าการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ} = \text{มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของไทยอะโกรฯ} \times \text{จำนวนหุ้นที่ขาย}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของลานนา}} \\
 \text{สิ่งตอบแทน} &= \frac{1.39 \text{ บาทต่อหุ้น} \times 296,037,733 \text{ หุ้น}}{8,039.65 \text{ ล้านบาท}} = 5.12\%
 \end{aligned}$$

$$(4) \text{ เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์} = \text{ไม่มี}$$

(4) รายละเอียดสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

ผู้ออกหลักทรัพย์ : บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“ไทยอะโกรฯ”)
 ประเภทหลักทรัพย์ : หุ้นสามัญของไทยอะโกรฯ

- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : หุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวนทั้งสิ้น 296,037,733 หุ้น ประกอบด้วย
- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของไทยอะโกรฯ จำนวน 200,000,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนที่ชำระแล้ว หลังการทำ IPO และ
 - (2) หุ้นสามัญเดิมที่ลานนาถืออยู่ในไทยอะโกรฯ จำนวน 96,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 9.60 ของทุนที่ชำระแล้วหลังการทำ IPO
- โดยจะเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 296,037,733 หุ้นดังนี้
- (1) หุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 191,000,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 64.52 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายทั้งหมดจะเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไป และ
 - (2) หุ้นสามัญไทยอะโกรฯจำนวน 105,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายทั้งหมดจะเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา
- มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 1 บาท
- ราคาเสนอขาย : จะกำหนดภายหลังจาก ก.ล.ต.อนุมัติให้ไทยอะโกรฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาแล้ว ทั้งนี้ราคาขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ในส่วนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาจะเป็นราคาเดียวกันกับราคาหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป
- ระยะเวลาเสนอขาย : จะกำหนดภายหลังจาก ก.ล.ต. อนุมัติให้ไทยอะโกรฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป และผู้ถือหุ้นของลานนาแล้ว
- การจัดสรรในส่วนของ PRE-EMPTIVE RIGHT : ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้คณะกรรมการลานนาและหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการลานนาเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เพื่อจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา เช่น ราคาเสนอขาย อัตราส่วนการจัดสรร ระยะเวลาเสนอขาย วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ (RECORD DATE) และวันปิดสมุดทะเบียนหุ้นเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เป็นต้น ทั้งนี้จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับบทบัญญัติกฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าเจรจาตกลง และการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควร
- รายละเอียดอื่นๆ : ผู้ถือหุ้นของลานนาสามารถจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ได้เกินกว่าสิทธิของตนโดยผู้ถือหุ้นของลานนาที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น โดยจะจัดสรรโดยใช้วิธีการดังนี้
- (1) ในกรณีที่มีหุ้นสามัญไทยอะโกรฯเหลือมากกว่าจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ
 - (2) ในกรณีที่มีหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เหลือน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นลานนาของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร(ในกรณีที่มีเศษหุ้นจากการจัดสรรดังกล่าวให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) จนกระทั่งไม่มีหุ้นคงเหลืออีกตามที่ลานนาจะเห็นสมควร ทั้งนี้จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินกว่าจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

/ ในกรณี

ในกรณีที่มีหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นของลานนาให้คณะกรรมการไทยอะโกรฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการไทยอะโกรฯ มอบหมาย หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย มีอำนาจจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ส่วนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ประชาชนทั่วไปต่อไป ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ดังกล่าวตามที่เห็นสมควรและเหมาะสม โดยไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายและ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกประสบความสำเร็จในการเสนอขายสูงสุด

(5) รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ โดยสังเขป

- บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ : บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (“ไทยอะโกร”)
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 888/114 อาคารมหาพลาซ่า ชั้น 11 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง
- โครงสร้างเงินทุน : ทุนจดทะเบียนจำนวน 800,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 800,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นไทยอะโกรฯ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ
(1) บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	606,037,733	75.75
(2) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	41,500,000	5.19
(3) นายสมจิตต์ ลิ้มวัฒนะกูร	35,893,454	4.49
(4) นายบุญสิน จตุรพฤกษ์	18,132,080	2.27
(5) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	17,350,000	2.17
(6) นางอัง จตุรพฤกษ์	16,113,213	2.01
(7) นางสาวพรณี ศรีสวัสดิ์	8,100,000	1.01
(8) ผู้ถือหุ้นอื่นที่ถือต่ำกว่า 1% จำนวน 40 ราย	56,873,520	7.11
รวมทั้งสิ้น	800,000,000	100.-

คณะกรรมการ : มีทั้งสิ้นจำนวน 10 คน ดังนี้

- (1) นายวิสิทธิ์ น้อยพันธุ์ ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
- (2) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี รองประธานกรรมการ
- (3) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล รองประธานกรรมการ
- (4) นายเผด็จภัย มีคุณเอี่ยม ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
- (5) นายวิรัช อภิเมธีธารง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
- (6) นายสาธิต ชาญเชาวน์กุล กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
- (7) นายสมจิต ลิ้มวัฒนะกูร กรรมการ
- (8) นายอนันต์ เล้าห์เรณู กรรมการ
- (9) นายสีห์ศักดิ์ อารีราชการันย์ กรรมการ
- (10) นายสมชาย โล่ห์วิสุทธิ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยสรุป :

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554	ปี 2555	งวด 6 เดือนปี 2556 (ม.ค. – มิ.ย. 2556)
สินทรัพย์หมุนเวียน	226.80	231.52	446.15
สินทรัพย์รวม	2,416.49	2,402.87	2,605.25
หนี้สินหมุนเวียน	1,509.46	792.21	1,039.51
หนี้สินรวม	1,512.47	1,333.35	1,491.08
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	800.00	800.00	800.00
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	904.02	1,069.52	1,114.17
รายได้รวม	1,098.81	1,350.87	810.66
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(42.90)	165.50	69.03
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	(0.05)	0.21	0.09
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.13	1.34	1.39

(6) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ไทยอะโกรฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้กับผู้ถือหุ้นของลานนาในราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้กับประชาชนทั่วไป โดยจะกำหนดราคาขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ภายหลังจาก ก.ล.ต. อนุมัติให้ไทยอะโกรฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาแล้ว

(7) มูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของไทยอะโกรฯ ตามงบการเงินที่สอบทานแล้วฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 เท่ากับ 1.39 บาทต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ฉะนั้นจำนวนหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่เสนอขายทั้งสิ้น 296,037,733 หุ้น จะมีมูลค่าตามบัญชีตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 เท่ากับ 411,492,448.87 บาท

(8) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผลประโยชน์ที่ลานนาจะได้รับ	ผลประโยชน์ที่ไทยอะโกรฯ จะได้รับ
(1) ลดภาระของลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นของไทยอะโกรฯ ในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ไทยอะโกรฯ	(1) การนำไทยอะโกรฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะเพิ่มช่องทางในการระดมทุนให้กับไทยอะโกรฯ ซึ่งจะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการขยายธุรกิจในอนาคต
(2) มีผลกำไรที่จะเกิดขึ้นจากการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ในส่วนที่ลานนาถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น	(2) เพิ่มมูลค่าและสภาพคล่องให้แก่หุ้นสามัญไทยอะโกรฯ และทำให้มีตลาดรองรับการซื้อขายหุ้นสามัญของไทยอะโกรฯ ในอนาคต
(3) เพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ซึ่งมีโอกาสปรับสูงขึ้นกว่ามูลค่าตามบัญชีและสะท้อนราคาตลาด	

(9) แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการทำ IPO

(9.1) ไทยอะโกรฯ จะระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาเพื่อนำเงินไปใช้ในการลงทุนเพิ่มประสิทธิภาพด้านการผลิตและการจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงซึ่งเป็นธุรกิจหลักและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานในอนาคต

(9.2) ลานนาจะนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ดังกล่าวข้างต้นไปใช้ลงทุนขยายกิจการในอนาคต

(10) เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

- (10.1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลานนาอนุมัติการนำไทยอะโกรฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมทั้งการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ลานนาถืออยู่เดิมไปพร้อมกับการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯต่อประชาชนทั่วไปและการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯให้กับประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา
- (10.2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นไทยอะโกรฯอนุมัติให้ไทยอะโกรฯเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯให้กับประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา
- (10.3) ไทยอะโกรฯ ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- (10.4) ไทยอะโกรฯได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนา
- (10.5) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุมัติให้หุ้นสามัญไทยอะโกรฯเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(11) ผลกระทบจากการเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อลานนาและผู้ถือหุ้นของลานนา

(11.1) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียง (EARNING & CONTROL DILUTION)

การเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ให้แก่ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนารวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้นจะทำให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิต่างๆ ของลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นของไทยอะโกรฯ (DILUTION EFFECT) เช่น ส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียง ฯลฯ ลดลงร้อยละ 32.67 ดังนั้นจึงมีแผนที่จะนำหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 105,037,733 หุ้นเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาเพื่อลดผลกระทบดังกล่าวในระดับหนึ่ง

(11.2) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของลานนา (PRICE DILUTION)

หุ้นที่เสนอขายเป็นหุ้นสามัญของไทยอะโกรฯ คาดว่าจะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของลานนาอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามการลดสัดส่วนการถือหุ้นไทยอะโกรฯจะส่งผลกระทบต่อสัดส่วนการรับรู้กำไรของลานนาในไทยอะโกรฯ ลดลงจากร้อยละ 75.75 เหลือร้อยละ 51 ของทุนที่ชำระแล้วของไทยอะโกรฯ แต่ไทยอะโกรฯ ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของลานนาอยู่เช่นเดิม

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการลานนาซึ่งมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนเข้าร่วมประชุมด้วยมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผลซึ่งจะช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งของไทยอะโกรฯ ให้มากขึ้น และช่วยให้ไทยอะโกรฯ สามารถระดมทุนได้ด้วยตนเองเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจในอนาคต นอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนของลานนาในไทยอะโกรฯ ให้เพิ่มสูงขึ้นด้วย จึงมีมติเป็นเอกฉันท์เห็นชอบให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแผนการนำไทยอะโกรฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของลานนาเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนารวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้นตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น โดยไม่มีความเห็นที่แตกต่างแต่อย่างใด

หลังจากนั้นประธานฯได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือซักถามปัญหาเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอในวาระนี้

นายธงชัย ลักษณะวิสิฐรัฐ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 124 ได้สอบถามว่าไทยอะโกรฯ ประกอบธุรกิจอะไรและถ้าถือหุ้นสามัญลานนาจำนวน 100 หุ้นจะได้รับการจัดหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวนเท่าไร

/ นายไกรสิทธิ์

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงว่าไทยอะโกรฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยมีโรงงานผลิตเอทานอลจำนวน 2 สายการผลิตตั้งอยู่ที่อำเภอตาบช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอลสายการผลิตที่ 1 จำนวน 150,000 ลิตรต่อวัน และสายการผลิตที่ 2 จำนวน 200,000 ลิตรต่อวันรวมทั้งสิ้น 350,000 ลิตรต่อวันโดยส่วนใหญ่จะใช้กากน้ำตาลเป็นวัตถุดิบหลักทั้งนี้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิงที่สะอาดใช้ผสมกับน้ำมันเป็นซินในอัตราส่วนผสม 10%, 20% หรือ 85% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E10, E20 หรือ E85 ที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับรถยนต์

นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงเพิ่มเติมว่าข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)โดยสังเขป เช่น สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ โครงสร้างเงินทุน รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รายชื่อคณะกรรมการ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยสรุปตั้งแต่ปี 2554 จนถึงปัจจุบัน (ช่วง 6 เดือนแรกของปี 2556) นั้นได้เปิดเผยไว้ในเอกสารประกอบการประชุมวาระที่ 4 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกคนล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งแล้ว ส่วนการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนานั้นจะกำหนดภายหลังจาก ก.ล.ต.อนุมัติให้ไทยอะโกรฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาได้แล้ว ถ้าลานนามีหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วในขณะนั้นจำนวน 524,999,679 หุ้น เท่ากับในปัจจุบันก็สามารถคำนวณหาอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ได้โดยนำหุ้นสามัญลานนาจำนวน 524,999,679 หุ้นหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญไทยอะโกรฯที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาจำนวน 105,037,733 หุ้น ก็จะได้อัตราส่วนหุ้นสามัญลานนา 5 หุ้น (โดยประมาณ) มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯได้ 1 หุ้น ฉะนั้นถ้าท่านถือหุ้นสามัญลานนาจำนวน 100 หุ้นก็จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯจำนวน 20 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นสามัญลานนาที่ท่านถืออยู่ในขณะที่มีการจัดสรรเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯดังกล่าว

นายอัศวิน ลิขิตทรัพย์ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 305 ได้ขอให้ประมาณการระยะเวลาที่ต้องใช้ในการดำเนินการตั้งแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลานนามติแผนการนำไทยอะโกรฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจนกระทั่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุมัติให้รับหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงโดยสรุปว่าการดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ จนกระทั่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุมัติให้รับหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คาดว่าจะเสร็จสิ้นได้ประมาณต้นปี 2557

นายบุญศิริ แก้วอร่าม ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 256 ได้สอบถามว่าลานนาจะนำเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้นไปใช้ทำอะไร

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงว่าลานนาจะขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯออกไปเพียงบางส่วนคิดเป็นจำนวนเงินไม่มาก โดยยังคงถือหุ้นไทยอะโกรฯ ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ชำระแล้ว สำหรับเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯดังกล่าวข้างต้นนั้นจะนำไปใช้ในการลงทุนขยายกิจการในอนาคต โดยจะซื้อสัมปทานเหมืองถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมเพื่อเก็บเป็นสำรองไว้ในอนาคต

นายอัศวิน ลิขิตทรัพย์ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 305 ได้สอบถามว่าลานนายังคงดำเนินธุรกิจของไทยอะโกรฯ ต่อไปในอนาคตโดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ชำระแล้วหรือจะขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ส่วนที่เหลือทั้งหมดออกไปแล้วนำเงินไปลงทุนขยายธุรกิจถ่านหินในอนาคต

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการได้ตอบชี้แจงโดยสรุปว่าลานนาจะขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯออกไปเพียงบางส่วนคิดเป็นจำนวนเงินไม่มากโดยลานนายังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในไทยอะโกรฯ คิดเป็นร้อยละ 51 ของหุ้นที่ชำระแล้วและยังคงดำเนินธุรกิจในไทยอะโกรฯต่อไปโดยจะนำเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นไทยอะโกรฯไปลงทุนซื้อสัมปทานเหมืองถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมเพื่อเก็บเป็นสำรองไว้ในอนาคต โดยลานนามีแผนการขายธุรกิจถ่านหินอย่างต่อเนื่อง

/ นายธงชัย

นายธงชัย ลักษณะวิสิฐวิฐ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 124 ได้สอบถามว่านอกจากการนำเอทานอลไปผสมกับน้ำมันเบนซินเป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์แล้วยังสามารถนำเอทานอลไปผลิตเป็นสินค้าอย่างอื่นได้อีกหรือไม่

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงว่าสามารถนำเอทานอลไปใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมต่อเนื่องซึ่งเป็นอนุพันธ์ของเอทานอลที่มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้นและมีศักยภาพด้านการตลาดที่ดีกว่าในอนาคต เช่น การนำเอทานอลไปผลิตเป็นกรดอะซีติก (ACETIC ACID) และเอธิลอะซีเตต (ETHYL ACETATE) เป็นต้น

นายบุญศิริ แก้วอร่าม ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 256 ได้สอบถามว่าโรงงานไทยอะโกรฯ สามารถผลิตเอทานอลได้ทั้งปีหรือไม่ เนื่องจากการผลิตเอทานอลจะต้องใช้วัตถุดิบที่เป็นพืชผลทางการเกษตร เช่น อ้อยที่มีผลผลิตตามฤดูกาลไม่สามารถผลิตได้ตลอดทั้งปี

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงว่าโรงงานไทยอะโกรฯ สามารถผลิตเอทานอลได้ตลอดทั้งปีโดยจะซื้อวัตถุดิบในฤดูกาลผลิตแล้วเก็บสต็อกไว้ล่วงหน้าในจำนวนที่พอเพียงสำหรับการใช้ผลิตเอทานอลได้ทั้งปี

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานที่ประชุมจะใช้สิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงต่างหากเป็นเสียงชี้ขาด

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแผนการนำไทยอะโกรฯซึ่งเป็นบริษัทย่อยของลานนาเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SPIN-OFF PLAN) โดยเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนารวมทั้งสิ้นจำนวน 296,037,733 หุ้น ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้นด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	374,142,397	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 425 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 374,142,412 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.265265 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 5 : พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) จำนวน 105,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายประชาชนทั่วไปเพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ลานารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) จองซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้น (PRE-EMPTIVE RIGHT)

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (“ไทยอะโกรฯ”) จำนวน 105,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายประชาชนทั่วไป (IPO : INITIAL PUBLIC OFFERING) เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ลานารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (“ลานนา”) จองซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา (PRE-EMPTIVE RIGHT) โดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณาดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามแผนการนำไทยอะโกรฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของลานนาเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 296,037,733 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 296,037,733 บาท คิดเป็นร้อยละ 29.60 ของทุนที่ชำระแล้วหลังการทำ IPO ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 4 ข้างต้น ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นไทยอะโกรฯ ของลานนาลดลงจากร้อยละ 75.75 เหลือร้อยละ 51 ของทุนที่ชำระแล้วหลังการทำ IPO และทำให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิต่างๆของลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นไทยอะโกรฯ (DILUTION EFFECT) เช่นส่วนแบ่งกำไรและหรือสิทธิในการออกเสียง ฯลฯ ลดลงไปร้อยละ 32.67 ฉะนั้นเพื่อเป็นการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นของลานนาจึงเห็นควรจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 105,037,733 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายทั้งหมดเพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของลานนาจองซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจาก DILUTION EFFECT ให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาได้ระดับหนึ่งโดยเสนอขายในราคาเดียวกันกับราคาที่เสนอขาย IPO ซึ่งจะกำหนดภายหลังจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของลานนาแล้วทั้งนี้ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการลานนาและหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการลานนาเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เพื่อจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา เช่น ราคาเสนอขาย อัตราส่วนการจัดสรร ระยะเวลาเสนอขาย วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ (RECORD DATE) และวันปิดสมุดทะเบียนหุ้นเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เป็นต้น ทั้งนี้จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับบทบัญญัติกฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าเจรจาตกลงและการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควร อย่างไรก็ตามลานนาคงไม่สามารถนำหุ้นสามัญที่จะเสนอขายทั้งหมดจำนวน 296,037,733 หุ้นมาจัดสรรเพื่อให้สิทธิหรือเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นของลานนาทั้งจำนวนเนื่องจากลานนาและไทยอะโกรฯต้องการขยายฐานนักลงทุนให้กว้างขวางมากขึ้นเพื่อประโยชน์ในการระดมทุนในอนาคตตลอดจนสร้างทางเลือกให้แก่นักลงทุนรายใหม่ที่จะสามารถลงทุนในหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ได้โดยตรงด้วย

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการลานนาได้พิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 105,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายประชาชนทั่วไปเพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของลานนาจองซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจาก DILUTION EFFECT ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานที่ประชุมจะใช้สิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงต่างหากเป็นเสียงชี้ขาด

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ จำนวน 105,037,733 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายประชาชนทั่วไปเพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นของลานนาจองซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนาตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้นโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการลานนาและหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการลานนาเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เพื่อจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา เช่น ราคาเสนอขาย อัตราส่วนการจัดสรร ระยะเวลาเสนอขาย วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ (RECORD DATE) และวันปิดสมุดทะเบียนหุ้นเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ เป็นต้น ทั้งนี้จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับบทบัญญัติกฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าเจรจาตกลงและการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

/ ผลการออกเสียง

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	374,142,538	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 428 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 374,142,533 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.265292 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 6 : พิจารณานุมัติการขายหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ที่บริษัท ลานนาซีเซอร์ส เซส จำกัด (มหาชน) ถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น โดยเสนอขายไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ต่อประชาชนทั่วไป

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการขายหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (“ไทยอะโกรฯ”) ที่บริษัท ลานนาซีเซอร์ส เซส จำกัด (มหาชน) (“ลานนา”) ถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น โดยเสนอขายไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปโดยได้นำเสนอข้อมูลประกอบการพิจารณา ดังนี้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามแผนการนำไทยอะโกรฯซึ่งเป็นบริษัทย่อยของลานนาเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไป (IPO : INITIAL PUBLIC OFFERING) ดังมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 4 ข้างต้น โดยลานนามีความประสงค์จะขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ที่ลานนาถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 96,037,733 บาท โดยเสนอขายไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯต่อประชาชนทั่วไปในราคาเดียวกันกับราคาเสนอขาย IPO ซึ่งจะกำหนดภายหลังจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปแล้วทั้งนี้ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการลานนาและหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการลานนาเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและจำหน่ายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ดังกล่าวซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าเจรจาตกลงและการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควร

ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการลานนาได้พิจารณาแล้วเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯที่ลานนาถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น โดยเสนอขายไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ต่อประชาชนทั่วไปตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและหรือซักถามปัญหาเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอในวาระนี้

นายณรงค์ พุทธิรักษา ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 189 ได้สอบถามว่าลานนาสามารถซื้อหุ้นสามัญไทยอะโกรฯในส่วนที่เสนอขายประชาชนทั่วไปได้หรือไม่

นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงว่าลานนาในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมของไทยอะโกรฯจะไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนที่เสนอขายประชาชนทั่วไปแต่อย่างไรก็ตามลานนาก็ยังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของไทยอะโกรฯคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51 ของทุนที่ชำระแล้วหลังการทำ IPO

/ นายสารบีตชิงห์

นายสารบียัตซิงห์ กุราตี ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 232 ได้สอบถามว่าบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ("SCCC") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของลานนามีสหวิสาหกิจผู้ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ด้วยใช่หรือไม่ แล้ว SCCC จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ที่ได้รับการจัดสรรหรือไม่

นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงว่าผู้ถือหุ้นลานนาทุกคนจะได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯที่จะจัดสรรให้ตามสัดส่วนการถือหุ้นในลานนา (PRE-EMPTIVE RIGHT) ฉะนั้น SCCC จึงได้รับสิทธิดังกล่าวในฐานะผู้ถือหุ้นของลานนาด้วยเช่นเดียวกัน ส่วน SCCC จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯ ที่ได้รับการจัดสรรหรือไม่เป็นเรื่องที่ SCCC จะต้องตัดสินใจเองซึ่งไม่ทราบว่าจะใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯที่ได้รับการจัดสรรหรือไม่และคงไม่สามารถตอบยืนยันเรื่องนี้แทน SCCC ได้

การลงมติ

มติที่ประชุมในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานที่ประชุมจะใช้สิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงต่างหากเป็นเสียงชี้ขาด

ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการขายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯที่ลานนาถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น โดยเสนอขายไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไทยอะโกรฯต่อประชาชนทั่วไป ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้นโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการลานนา และหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการลานนาเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและจำหน่ายหุ้นสามัญไทยอะโกรฯ ดังกล่าวซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าเจรจาตกลงและการลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตลอดจนการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผลการออกเสียงลงคะแนน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
คะแนนเสียง	374,147,597	0	15
คิดเป็นร้อยละ (%)	99.999996	0	0.000004

ในขณะที่ลงมติในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวน 440 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 374,147,612 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 71.266255 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

วาระที่ 7 : พิจารณาเรื่องอื่นๆ

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามปัญหาหรือให้คำแนะนำคณะกรรมการในเรื่องที่เกี่ยวกับการบริหารงานกิจการ (ถ้ามี)

นายธีรยุทธ พิษัญญุกิจ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 314 ได้สอบถามถึงแนวโน้มการแข่งขันในธุรกิจถ่านหินของลานนาและธุรกิจเอทานอลของไทยอะโกรฯว่าจะมีทิศทางอย่างไรบ้างในอนาคต

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงโดยสรุปดังต่อไปนี้

(1) การประกอบธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลักของลานนานั้นปัจจุบันราคาถ่านหินในตลาดโลกยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากมีอุปทานถ่านหินส่วนเกิน (EXCESS SUPPLY) อยู่มากและมีผู้ประกอบการถ่านหินหลายรายต้องหยุดดำเนินกิจการไปซึ่งจากการศึกษารายงานการวิจัยธุรกิจถ่านหินที่สถาบันต่างๆ ได้จัดทำบทวิเคราะห์ไว้คาดว่าอุปสงค์ถ่านหินยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปี แต่ยังคงต่ำกว่าอุปทานถ่านหินต่อเนื่องไปในปี 2557 และคาดว่าอุปทานถ่านหินจะเริ่มมีแนวโน้มต่ำกว่าอุปสงค์ถ่านหินในปี 2558 ทั้งนี้ตามภาวะเศรษฐกิจของโลกที่ปรับตัวดีขึ้นเป็นลำดับ แต่อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานด้านธุรกิจถ่านหินของลานนาก็ยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผลประกอบการของบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

(2) การประกอบธุรกิจเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงซึ่งเป็นธุรกิจรองในช่วงหลายปีที่ผ่านมาอันมักจะสวนทางกับธุรกิจถ่านหินกล่าวคือถ้าผลการดำเนินงานด้านธุรกิจถ่านหินในปีใดออกมาดีผลการดำเนินงานด้านธุรกิจเอทานอลก็จะออกมาไม่ค่อยดี ถ้าผลการดำเนินงานด้านธุรกิจถ่านหินในปีใดออกมาไม่ค่อยดีผลการดำเนินงานด้านธุรกิจเอทานอลก็จะออกมาดี ซึ่งจะช่วยเหลือให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของลานนาอยู่ในระดับที่ดีไม่เลวร้ายจนเกินไป ฉะนั้นถ้าผลการดำเนินงานทั้งสองธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ที่ดีก็จะช่วยผลักดันให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของลานนาเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญได้ในอนาคต สำหรับการประกอบธุรกิจเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงนั้นจะมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญอยู่ 2 ประการใหญ่ๆ คือประการแรก ก๊าซในธุรกิจเอทานอลจะขึ้นอยู่กับราคาวัตถุดิบกากน้ำตาลหรือมันสำปะหลังซึ่งเป็นพืชผลทางการเกษตรที่ผันแปรไปตามภูมิอากาศและฤดูกาลในแต่ละปีโดยต้นทุนวัตถุดิบคิดเป็นร้อยละ 70-80 ของต้นทุนการผลิตเอทานอลโดยรวม ถ้าปีใดมีผลผลิตมากกว่าวัตถุดิบก็จะถูก ไทยอะโกรฯก็จะมีกำไรดี ถ้าปีใดมีผลผลิตน้อยกว่าวัตถุดิบก็จะแพง ไทยอะโกรฯก็จะมีกำไรน้อยหรือขาดทุนก็เป็นไปได้ซึ่งจะเห็นได้ว่าราคาพืชผลทางการเกษตรในปัจจุบันมีราคาตกต่ำจึงมีการเรียกร้องให้รัฐบาลพยุงราคากันมาก คาดว่าผลผลิตอ้อยในปี 2557 จะเพิ่มขึ้นเป็น 110 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2556 ประมาณ 10% ฉะนั้นแนวโน้มราคาวัตถุดิบกากน้ำตาลในปี 2557 น่าจะถูกลง ประการที่สองก๊าซในธุรกิจเอทานอลจะขึ้นอยู่กับราคาขายเอทานอลซึ่งผันแปรไปตามอุปสงค์ของเอทานอลในตลาดและนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล ปัจจุบันรัฐบาลได้ประกาศยกเลิกการใช้น้ำมันเบนซิน 91 ทำให้อุปสงค์เอทานอลเพิ่มขึ้นจาก 1.20 ล้านลิตรต่อวันเป็นประมาณ 2.5-2.6 ล้านลิตรต่อวันกอปรกับการส่งเสริมให้ใช้แก๊สโซฮอล์ E85 มากขึ้นจึงทำให้อุปสงค์เอทานอลเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ในอนาคต โดยสรุปแล้วคาดว่าผลผลิตอ้อยในปี 2557 จะเพิ่มขึ้น ฉะนั้นแนวโน้มราคาวัตถุดิบกากน้ำตาลในปี 2557 น่าจะถูกลงกอปรกับอุปสงค์เอทานอลมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ฉะนั้นผลการดำเนินงานของไทยอะโกรฯ ในปี 2557 ก็น่าจะออกมาดี

นายสุขสันต์ ปิตะโหตระระ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 161 ได้สอบถามว่าลูกค้ายักษ์ใหญ่ของไทยอะโกรฯ เป็นใครบ้างและมีแนวโน้มที่จะหาลูกค้าได้มากขึ้นหรือไม่

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงว่าไทยอะโกรฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจเอทานอลรายแรกๆ (PIONEER) ที่ผลิตเอทานอลออกจำหน่ายโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูงในการผลิตเอทานอลและคุณภาพเอทานอลที่ผลิตได้ก็เป็นเชื้อเพลิงของลูกค้ายักษ์ใหญ่ที่มีลูกค้าเป็นบริษัทน้ำมันขนาดใหญ่ทุกราย ปัจจุบันไทยอะโกรฯ ผลิตเอทานอลได้จำนวนเท่าใดก็สามารถจำหน่ายออกไปได้ทั้งหมด โดยไม่มีปัญหาด้านการตลาดแต่อย่างใด

นายบุญศิริ แก้วอร่าม ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 256 ได้สอบถามว่าลานนามีแผนที่จะลงทุนประกอบธุรกิจพลังงานทางเลือกอย่างอื่นบ้างหรือไม่

นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการได้ตอบชี้แจงว่าในช่วงนี้ลานนาคงจะมุ่งเน้นการขยายงานในธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลักที่มีความชำนาญหรือความถนัดไปก่อนกอปรกับลานนามีเงินทุนจำกัดจึงต้องจัดลำดับและจัดสรรเงินลงทุนให้ดีโดยเลือกลงทุนในธุรกิจที่ถนัดน่าจะดีกว่า หากหันเหไปลงทุนในธุรกิจอื่นก็อาจจะทำให้เสียโอกาสในการขยายงานในธุรกิจหลักไปโดยเฉพาะธุรกิจถ่านหินยังมีโอกาสเจริญเติบโตได้อีกมาก

นายอัศวิน ลิขิตทรัพย์ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 305 ได้อภิปรายในเชิงแนะนำว่าเท่าที่สังเกตจากการประชุมผู้ถือหุ้นที่ตนได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุมหลายครั้งที่ผ่านมามีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมประมาณครึ่งหนึ่งของห้องประชุมที่บริษัทฯ จัดไว้เท่านั้น จึงเห็นว่าบริษัทฯ ควรจะลดขนาดของห้องประชุมให้เล็กลงเพื่อประหยัดค่าใช้จ่ายให้ต่ำลง

นายอนันต์ เล้าหระณู กรรมการบริหารและผู้อำนวยการด้านการเงินได้ตอบชี้แจงว่าบริษัท ก็เห็นด้วยกับข้อเสนอแนะของท่านผู้ถือหุ้นซึ่งพยายามจะจัดประชุมผู้ถือหุ้นให้มีค่าใช้จ่ายที่ต่ำที่สุดแต่ไม่สามารถจะคาดคะเนได้ว่าผู้ถือหุ้นจะมาประชุมมากน้อยเพียงไร ปัจจุบันมีผู้ถือหุ้นของลานนาเพิ่มขึ้นมากซึ่งจากการปิดสมุดทะเบียนหุ้นครั้งล่าสุดเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการจัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อเดือนเมษายน 2556 ที่ผ่านมาจากจำนวน 5,329 รายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6,030 รายแต่บริษัท ได้จองห้องประชุมและจัดอาหารเครื่องดื่มเตรียมรองรับไว้ 400 คนเท่าเดิมโดยสำรองที่นั่งไว้บางส่วน ถ้าจัดเตรียมที่นั่งไว้น้อยเกินไปก็จะถูกผู้ถือหุ้นตำหนิอีก ทั้งนี้บริษัท พิจารณาตามจำนวนผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นและเน้นการประหยัดค่าใช้จ่ายให้ต่ำที่สุดเป็นเกณฑ์สำคัญอยู่แล้ว

นายอัศวิน ลิขิตทรัพย์ ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 305 ได้สอบถามเกี่ยวกับข่าวลือที่ว่าประเทศอินโดนีเซียซึ่งเป็นผู้ส่งออกถ่านหินรายใหญ่มีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะส่งออกได้อีกประมาณ 20-30 ปีเท่านั้นและจะส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ประกอบธุรกิจตัวแทนจำหน่ายถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียในอนาคต โดยขอให้ช่วยแสดงความคิดเห็นว่าข่าวดังกล่าวเป็นจริงหรือไม่เพียงใด

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงโดยสรุปสถานการณ์ด้านอุปสงค์และอุปทานถ่านหินของโลกในปัจจุบันให้เห็นภาพที่ชัดเจนขึ้นโดยสรุปว่าแม้ประเทศอินโดนีเซียจะเป็นผู้ส่งออกถ่านหินรายใหญ่ของโลกแต่ก็ยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินอีกมาก คงจะไม่หมดไปตามกำหนดเวลาที่คาดคะเนข้างต้น

นายนรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 264 ได้สอบถามปัญหา 2 ข้อดังนี้

- (1) ไทยอะโกรฯ มีความชำนาญในธุรกิจเอทานอลมากน้อยเพียงใดและมีการบริหารความเสี่ยงอย่างไรบ้าง
- (2) ปัจจุบันราคาถ่านหินมีความผันผวนค่อนข้างมาก ลานนามีการป้องกันความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงอย่างไรบ้าง

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้ตอบชี้แจงโดยสรุปดังต่อไปนี้

(1) ไทยอะโกรฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจเอทานอลรายแรกๆ (PIONEER) ที่ผลิตเอทานอลออกจำหน่ายโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูงจากประเทศฝรั่งเศส และคุณภาพเอทานอลที่ผลิตได้ก็เป็นที่ยอมรับของลูกค้าซึ่งถือได้ว่ามีความชำนาญในธุรกิจนี้เป็นอย่างดี ปัจจุบันไทยอะโกรฯ ผลิตเอทานอลได้เท่าใดก็จำหน่ายได้ทั้งหมด สำหรับปัจจัยเสี่ยงมี 2 เรื่องใหญ่คือเรื่องต้นทุนวัตถุดิบกากน้ำตาลและราคาจำหน่ายเอทานอลตามที่ได้ชี้แจงให้ทราบข้างต้นแล้ว โดยมีการบริหารความเสี่ยงด้วยความรอบคอบและระมัดระวังตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้น ซึ่งจะเห็นได้ว่าไทยอะโกรฯ มีผลการดำเนินงานที่สามารถทำกำไรได้ในเกณฑ์ที่ดี

(2) ลานนาเป็นผู้ประกอบธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลักมานานจึงมีความชำนาญและมีการบริหารจัดการด้วยความรอบคอบและระมัดระวังตามแนวโน้มของราคาถ่านหินในตลาดโลกที่ผันแปรไปตามสถานการณ์เศรษฐกิจของโลกที่เกิดขึ้น จึงทำให้ผลการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ดีและสามารถทำกำไรมาได้โดยตลอดในช่วงที่ผ่านมาโดยมีการบริหารงานและกลยุทธ์ที่สำคัญดังนี้

(2.1) มีการทำเหมืองถ่านหินแบบ SELECTIVE MINE โดยเลือกทำเหมืองถ่านหินที่มีกำไร(MARGIN) สูงสุด โดยมีการขุดถ่านหินออกมาน้อยที่สุดหรือใช้ปริมาณสำรองของถ่านหินให้น้อยที่สุดแต่ขายให้ได้กำไรมากที่สุดตามคุณภาพถ่านหินต่างๆ ที่มีอยู่

(2.2) เนื่องจากแหล่งถ่านหินที่มีอยู่มีคุณภาพถ่านหินที่แตกต่างกัน (VARIETY COAL) โดยการนำถ่านหินจากเหมืองย่อยๆ ในแต่ละแหล่งมาผสมกัน (BLENDING) เพื่อให้ได้คุณภาพถ่านหินที่หลากหลายและขายให้ได้ในราคาที่ดีที่สุดแต่มีต้นทุนที่ถูกลงที่สุด

/ (2.3) เนื่องจาก

(2.3) เนื่องจากปัจจุบันราคาถ่านหินในตลาดโลกลดลงมามากจึงใช้นโยบายขายลดการลงทุนขายพื้นที่การทำเหมืองถ่านหินหรือขอลงการเปิดเหมืองถ่านหินในแต่ละแหล่งสัมปทานออกไปก่อน รวมทั้งบริหารจัดการด้านการเงินให้ดีขึ้น ซึ่งปัจจุบันลานนาไม่มีเงินกู้โดยมีสภาพคล่องที่ดีมากและมีเงินสดอยู่ในมือจำนวนหนึ่งซึ่งเก็บสำรองไว้ลงทุนซื้อแหล่งสัมปทานเหมืองถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมในอนาคต ทำให้ประหยัดต้นทุนด้านการเงินหรือดอกเบี้ยไปได้มาก ส่วนการซื้อประกันความเสี่ยงกับสถาบันการเงินนั้นจะพิจารณาจากแนวโน้มของราคาถ่านหินเป็นเกณฑ์ตัดสินใจ ถ้าเห็นว่าไม่คุ้มก็ไม่ได้ซื้อประกันความเสี่ยงไว้เนื่องจากปริมาณถ่านหินที่ผลิตออกจำหน่ายมีจำนวนไม่มากประมาณปีละ 6-7 ล้านตัน เท่านั้นซึ่งส่วนใหญ่จะทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าในช่วงที่ราคาถ่านหินมีราคาแพง

นายณรงค์ พุทธิรักษา ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนเข้าประชุมลำดับที่ 189 ได้ให้ข้อสังเกตและสอบถามปัญหาจำนวน 3 ข้อดังต่อไปนี้

(1) ปัจจุบันสถานการณ์ของโลกเปลี่ยนแปลงไปมากซึ่งอาจจะกระทบต่ออุปสงค์ของถ่านหินในระยะยาวและทำให้อุปสงค์ของถ่านหินไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นก็ได้เนื่องจากถ่านหินเป็นพลังงานที่สกปรกซึ่งมีการต่อต้านกันมากโดยเฉพาะกลุ่มอนุรักษ์สภาพแวดล้อมหรือที่เรียกกันย่อๆ ว่ากลุ่ม GREEN และยังมีหลายประเทศ เช่น ประเทศสหรัฐอเมริกาที่มีแหล่งถ่านหินอยู่มากแต่ยังไม่มีการพัฒนาออกมาใช้ จึงมีข้อสังเกตว่าอุปสงค์ถ่านหินในอนาคตจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้จริงหรือไม่และยังไม่ทราบว่าจะต้องใช้เวลาอีกมากน้อยเพียงใดราคาถ่านหินจึงจะปรับตัวสูงขึ้นได้อีก

(2) ปัจจุบันมีการพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูงมาใช้กับโรงไฟฟ้าทำให้สามารถป้องกันมลภาวะจากการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงได้ระดับหนึ่ง ซึ่งจะทำให้อุปสงค์ของการใช้ถ่านหินในการผลิตกระแสไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้นจริงหรือไม่

(3) เท่าที่ทราบปัจจุบันประเทศไทยยังมีอุปทานเอทานอลเกินกว่าอุปสงค์หรือความต้องการใช้เอทานอลอยู่มาก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาเอทานอลที่มีการซื้อขายอยู่ในปัจจุบันต่อไป

นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ประธานกรรมการบริหารได้แสดงความคิดเห็นเพื่อตอบชี้แจงข้อสังเกตทั้ง 3 ข้อดังนี้

(1) เท่าที่ทราบมีสถาบันวิจัยหลายแห่งที่ได้ทำการศึกษาและประเมินว่าอุปสงค์ของถ่านหินจะเพิ่มขึ้นทุกปีๆ ละหลายสิบล้านตันจนกระทั่งอุปทานถ่านหินส่วนเกิน (EXCESS SUPPLY)หมดไปโดยคาดว่าอุปสงค์ถ่านหินจะเพิ่มขึ้นมากกว่าอุปทานถ่านหินในปี 2558 ปัจจุบันมีหลายประเทศที่มีความต้องการใช้ถ่านหินเพิ่มมากขึ้น เช่น ประเทศอินเดียและญี่ปุ่น โดยเฉพาะประเทศญี่ปุ่นกำลังจะเลิกใช้นิวเคลียร์และหันมาใช้ถ่านหินในการผลิตกระแสไฟฟ้าแทน แม้อุปสงค์ถ่านหินในประเทศจีนจะทรงตัวเพราะรัฐบาลชุดใหม่ไม่เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจมากนักแต่ประเทศจีนก็เป็นผู้ใช้ถ่านหินรายใหญ่รายหนึ่งของโลกที่มีการใช้ถ่านหินจำนวนมากทุกปี คาดว่าอุปสงค์ของถ่านหินในอนาคตน่าจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปีซึ่งจะส่งผลให้ราคาถ่านหินปรับตัวเพิ่มขึ้นได้

(2) ปัจจุบันมีการพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูงมาช่วยลดมลภาวะจากการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้ากันมากขึ้น เนื่องจากถ่านหินเป็นพลังงานเชื้อเพลิงที่มีปริมาณสำรองอยู่มากที่สุดในโลกซึ่งต้นทุนการใช้ถ่านหินจะถูกกว่าการใช้น้ำมันหรือเชื้อเพลิงอย่างอื่นประมาณ 50% จึงมีการพัฒนาเทคโนโลยีมาช่วยลดมลภาวะจากการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงกันมากขึ้นเพราะคุ้มค่ากับการลงทุนพัฒนาเทคโนโลยีดังกล่าว คาดว่าในอนาคตจะมีการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยเฉพาะใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้ามากขึ้นซึ่งจะส่งผลให้ราคาถ่านหินปรับตัวเพิ่มขึ้นได้

/ (3) แม้ปัจจุบัน

(3) แม้ปัจจุบันประเทศไทยยังมีอุปทานเอทานอลเกินกว่าอุปสงค์หรือความต้องการใช้เอทานอลอยู่มาก แต่ไม่ส่งผลกระทบต่อการผลิตและจำหน่ายเอทานอลของไทยอะโกรฯ เนื่องจากไทยอะโกรฯเป็นผู้ประกอบธุรกิจเอทานอล รายแรกๆ (PIONEER) ที่ผลิตเอทานอลโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูงและคุณภาพเอทานอลที่ผลิตได้ก็เป็นที่ยอมรับของลูกค้า ปัจจุบันไทยอะโกรฯ ผลิตเอทานอลได้เท่าใด ก็จำหน่ายได้ทั้งหมดโดยไม่มีปัญหาด้านการตลาดแต่อย่างใดตามที่ได้ชี้แจงแล้ว ข้างต้นซึ่งไทยอะโกรฯมีกำไรสุทธิในปี 2555 อยู่ในเกณฑ์ที่ดีโดยคาดว่าจะมีกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่องในปี 2556 และปีต่อไป อยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจเช่นเดียวกัน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ถามว่ามีผู้ใดมีเรื่องที่จะเสนอให้ที่ประชุมนี้พิจารณาอีกหรือไม่

ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าพิจารณาอีก

ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกคนที่ได้สละเวลาเข้ามาเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้และขอบคุณสำหรับ คำแนะนำต่างๆ ที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นในการประชุมครั้งนี้ ซึ่งคณะกรรมการบริษัท จะนำไปประกอบการพิจารณาดำเนินการ ต่อไปในอนาคต

ประธานฯ กล่าวปิดประชุม เมื่อตอนปิดประชุมปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 234 ราย ถือหุ้นจำนวน 43,253,629 หุ้นและมอบฉันทะมาประชุมจำนวน 207 ราย ถือหุ้นจำนวน 330,893,984 หุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 441 ราย ถือหุ้นทั้งสิ้น 374,147,613 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.266256 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

(นายสมเกียรติ ลิ้มทรง)

ประธานที่ประชุม

(นายอนันต์ เล้าหเรณู)

เลขานุการที่ประชุม