

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
ของบริษัท ชริงเฟล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
วันศุกร์ที่ 9 มกราคม 2569 เวลา 13.00 น.
ณ โรงแรม สยาม แอท สยาม ดีไซน์ โฮเทล กรุงเทพฯ

องค์ประชุม ณ เวลา 13.00 น. มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 23 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 17 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะทั้งสิ้น 40 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 348,804,564 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.2738 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทครบเป็นองค์ประชุม

บันทึกเพิ่มเติม ระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่ม 9 ราย รวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งสิ้นจำนวน 49 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 379,330,886 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 86.2116 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท

กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

ปัจจุบัน บริษัทมีกรรมการทั้งสิ้น 7 ท่านตามรายชื่อดังต่อไปนี้ และกรรมการได้เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมด)

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. นายกฤษณะ วจีไกรลาส | ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ
บรรษัทภิบาล |
| 2. นายชุง ชง ทอย | กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืน ประธาน
กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 3. นางสาวศันธยา กิตติโกวิท | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบและบรรษัทภิบาล |
| 4. นายสุธีร์ สธนสถาพร | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและ
พิจารณาค่าตอบแทน ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและความ
ยั่งยืน และกรรมการตรวจสอบและบรรษัทภิบาล |
| 5. นายสมิทธิ์ ทอย | กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 6. นายกิตติ ปิยะตริงส์ | กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 7. นางสาวศินี ปิยะตริงส์ | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืน |

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------------|------------------------------|
| 1. นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ | ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 2. นางสาวอลิสฎาณ์ ทอย | นักลงทุนสัมพันธ์ |

ที่ปรึกษากฎหมาย

1. นางสาวสิริพรรณ เกียรติวัฒนพงษ์ บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
2. นางสาวพรพิไล โกศลประภา บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

1. นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด
2. นางสาวสุมาลี ตันตยาภรณ์ บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด
3. นางสาวนันทวัน ศิริพันธ์นะ บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด
4. นายเอกณัฐ ฐิติโชติศิริดล บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด

ผู้ตรวจสอบการลงคะแนนของผู้ถือหุ้นและตรวจนับผลการลงคะแนนเสียง

บริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้ทำการตรวจสอบการลงคะแนนของผู้ถือหุ้นและตรวจนับผลการลงคะแนนเสียงร่วมกับนางสาวพรพิไล โกศลประภา ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท

เริ่มการประชุม

ณ เวลา 13.00 น. นายกฤษณะ วชิไกรลาศ ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) โดยประธานฯ มอบหมายให้นางสาวสิริพรรณ เกียรติวัฒนพงษ์ ที่ปรึกษากฎหมาย เป็นผู้ดำเนินการประชุม (“เลขานุการฯ”) เลขานุการฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบว่าปัจจุบันบริษัท ชริงเพิล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 220,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 440,000,000 หุ้น มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 220,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วจำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

โดยในการประชุมครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 23 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 17 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะทั้งสิ้น 40 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 348,804,564 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.2738 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุมและให้เลขานุการฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม เลขานุการฯ ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงวิธีการนับคะแนนเสียงและวิธีการลงคะแนน ดังต่อไปนี้

1. การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมให้นับหุ้น 1 หุ้นเป็น 1 เสียง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีเสียงตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือรับมอบฉันทะมา
2. ผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใด ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนั้น

3. กรณีของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองและกรณีของผู้รับมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุนำออกเสียงลงคะแนนในหนังสือมอบฉันทะ ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เลขานุการฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน

การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เลขานุการฯ จะเรียนถามในทุกๆ วาระว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงหรือไม่ ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง เลขานุการฯ จะสรุปวาระนั้นๆ ว่าผู้ถือหุ้นทุกรายมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติตามที่เสนอ แต่ถ้ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วยหรือประสงค์จะงดออกเสียง เลขานุการฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่บริษัทจัดให้ และให้ยกมือขึ้นให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรเพื่อนำมานับคะแนน สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่คัดค้านหรือไม่งดออกเสียง จะถือว่าผู้ถือหุ้นนั้นอนุมัติตามวาระที่เสนอและไม่ต้องลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นเก็บบัตรลงคะแนนไว้เพื่อส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทหลังเสร็จสิ้นการประชุม

ทั้งนี้ เมื่อเลขานุการฯ ได้แจ้งปิดการรับบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว ทางบริษัทจะถือว่าบัตรลงคะแนนที่ส่งหลังจากนั้นเป็นโมฆะ และไม่นำมานับคะแนนเสียง

การรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมและ/หรือมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อสรุปผลการลงคะแนนในแต่ละวาระ โดยคะแนนเสียงส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย

บัตรลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าเป็นบัตรเสีย

- (1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- (2) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
- (3) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนแล้ว แต่ไม่ได้ลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน ให้ขีดฆ่าของเดิมและลงชื่อกำกับทุกครั้ง

4. กรณีของผู้รับมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้ระบุนำออกเสียงลงคะแนนไว้แล้วในหนังสือมอบฉันทะในวาระใด ๆ ก็ตาม ผู้รับมอบฉันทะไม่ต้องลงคะแนนในบัตรลงคะแนน บริษัทจะนับคะแนนเสียงตามที่ปรากฏในหนังสือมอบฉันทะเพื่อความสะดวกของผู้ถือหุ้น

กรณีของผู้ถือหุ้นต่างประเทศซึ่งแต่งตั้งศิโตะเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถแยกลงคะแนน เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงคราวเดียวกันในแต่ละวาระ โดยแยกเสียงที่จะทำการลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ

5. เพื่อไม่ให้เป็นการเสียเวลา กรณีที่มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรือออกเสียง เลขาธิการฯ จะ ดำเนินการ ประชุมในเรื่องถัดไประหว่างรอการนับคะแนน และเมื่อนับคะแนนเสร็จ จะประกาศผลการนับคะแนนให้ที่ ประชุมทราบ โดยผลคะแนนเสียงที่นับได้จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม ทั้งด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้เข้าประชุมล่าสุดในวาระ นั้นๆ ดังนั้น คะแนนเสียงของจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากการทยอยเข้าห้อง ประชุมของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ

6. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- วาระที่ 1 ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียง ลงคะแนน
- วาระที่ 2 ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียตามที่ ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

โดยก่อนการลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับ วาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการซักถามเขียนข้อซักถามลงใน กระดาษที่จัดเตรียมไว้โดยระบุชื่อและนามสกุลส่งมอบให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัท และยกมือขึ้นเพื่อให้เจ้าหน้าที่ ของบริษัทไปรับคำถามจากท่าน บริษัทไม่ได้จัดเตรียมไมโครโฟนให้กับท่านผู้ถือหุ้นเพื่อลดการสัมผัสสิ่งของ ร่วมกัน โดยกรรมการหรือผู้บริหารจะตอบข้อซักถามเมื่อนำเสนอจบในแต่ละวาระ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอให้ผู้ถือหุ้น โปรดสอบถาม หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ช่วงท้ายของการประชุม

นอกจากนี้ เพื่อความโปร่งใส ก่อนที่จะเริ่มการพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุม บริษัทได้ขอ อาสาสมัครผู้ถือหุ้นจำนวน 1 ท่านเพื่อทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนน แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็น สักขีพยานในการนับคะแนนดังกล่าว

นางสาวบุษกร งามพูนตาล ผู้ถือหุ้น เสนอต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากห้องประชุมมีขนาดเล็ก ผู้ถือหุ้นขอใช้ วิธีการถามคำถามต่อกรรมการและผู้บริหารโดยตรงเพื่อความรวดเร็ว เลขาธิการฯ รับข้อเสนอและแจ้งต่อที่ประชุม ว่า บริษัทถือตามความสะดวกของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

การประชุมในครั้งนี้ บริษัทมีการดำเนินการเก็บรวบรวม ใช้ เปิดเผย และประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคล รวมไปถึงภาพนิ่ง เสียงและภาพเคลื่อนไหวของผู้เข้าร่วมประชุมเพื่อการบันทึก การจัดทำรายงานการประชุม และ การบริหารจัดการการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 แล้วเสร็จภายในเวลาที่กฎหมายกำหนดและได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านพิจารณาล่วงหน้าแล้ว รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ของหนังสือเชิญประชุม

เลขานุการฯ สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นจะแสดงความคิดเห็นหรือมีข้อซักถามหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามเกี่ยวกับวาระนี้

จากนั้น เลขานุการฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 และลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	348,805,564	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	0
รวม	348,805,564	100

หมายเหตุ มติในวาระนี้ต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อที่ดินเปล่าจากบริษัท รวยทรัพย์อนันต์ จำกัด อันเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

เลขานุการฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อย้ายฐานการผลิตและสร้างโรงงานใหม่ทดแทนโรงงานเดิมที่จะไม่ต่ออายุสัญญาเช่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการซื้อที่ดินเปล่าจำนวน 1 แปลง จากบริษัท รวยทรัพย์อนันต์ จำกัด (“ผู้จะขาย”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย โดยมีนายกิตติ ปิยะตริงส์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นของบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นอยู่ร้อยละ 80 ของหุ้นทั้งหมดของผู้จะขาย โดยที่ดินที่จะซื้อมีเนื้อที่รวม 7 ไร่ 0 งาน 87 ตารางวา (หรือ 2,887 ตารางวา) ตั้งอยู่ที่ ตำบลบางปะกง อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ในราคาซื้อขายรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 72,175,000 บาท และมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อที่ดินอีกจำนวน 63,514 บาท พร้อมกับการ

ชำระเงินมัดจำให้แก่ผู้จะขายร้อยละ 10 ของค่าที่ดิน หรือเท่ากับ 7,217,500 บาท ในวันทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน และจะชำระค่าที่ดินส่วนที่เหลือ รวมกับค่าธรรมเนียมการโอนที่ดิน คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 65,021,014 บาทในวันจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินซึ่งจะไม่เกิน 60 วัน นับจากวันที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมให้เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายที่ดินในวันนี้ โดยบริษัทจะชำระราคาค่าที่ดินที่จะซื้อขายรวมทั้งค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวด้วยเช็คสั่งจ่าย/เช็คเซอร์เช็ค ตามวิธีและเงื่อนไขที่จะได้ตกลงร่วมกันกับผู้จะขาย

การเข้าทำรายการซื้อที่ดินในครั้งนี้ บริษัทวางแผนที่จะก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่ที่ได้มาตรฐานระดับสากล และสามารถรองรับการขยายกำลังการผลิตได้ในอนาคต โดยบริษัทจะเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินภายหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวันนี้แล้ว และคาดว่าจะการเข้าทำรายการซื้อที่ดินจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในวันที่ 10 มีนาคม 2569 หลังจากนั้น บริษัทจะดำเนินการในกระบวนการต่าง ๆ ของการก่อสร้างโรงงานใหม่ ซึ่งรวมถึงการขอใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและการติดตั้งเครื่องจักรสำหรับการผลิต โดยมีงบประมาณค่าก่อสร้างโรงงานใหม่ประมาณ 200 ล้านบาท ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสามารถก่อสร้างโรงงานใหม่ ติดตั้งเครื่องจักร และย้ายการผลิตจากโรงงานที่เช่า มายังโรงงานใหม่ได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ภายในปี 2572 ทั้งนี้ ประมาณการระยะเวลาดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมซื้อขายที่ดิน และการก่อสร้างโรงงานใหม่ตามที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมเป็นดังนี้

รายละเอียด	ระยะเวลา
ธุรกรรมซื้อขายที่ดิน	
1. คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายที่ดิน	7 พฤศจิกายน 2568
2. ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายที่ดิน	9 มกราคม 2569
3. ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน และวางมัดจำร้อยละ 10 ของค่าที่ดิน	9 มกราคม 2569
4. จ่ายชำระค่าที่ดินส่วนที่เหลือและดำเนินการจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน	ภายใน 60 วัน นับจากวันที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 หรือภายใน 10 มีนาคม 2569

การก่อสร้างโรงงาน (หลังธุรกรรมการซื้อที่ดินเสร็จสิ้น)	ระยะเวลา โดยประมาณ
5. กำหนดงบประมาณ ออกแบบก่อสร้าง ขอบใบอนุญาตก่อสร้าง สรรหาและคัดเลือกผู้รับเหมาก่อสร้าง และผู้ควบคุมงาน	ปี 2569 - ไตรมาส 1 ปี 2570
6. ขออนุมัติงบประมาณการก่อสร้างโรงงานใหม่	ไตรมาส 2 ปี 2570
7. ดำเนินการก่อสร้างโรงงานใหม่	ไตรมาส 2 ปี 2570 - ไตรมาส 2 ปี 2572
8. เคลื่อนย้ายเครื่องจักร (จากโรงงาน 2) ติดตั้งเครื่องจักรที่โรงงานใหม่ การทดสอบระบบ การตรวจสอบและรับมอบงาน การเคลียร์พื้นที่โรงงาน 2 เพื่อส่งคืนแก่ผู้ให้เช่า	ไตรมาส 2 - 4 ปี 2572

โดยมอบอำนาจให้ นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงินของบริษัท หรือผู้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการซื้อที่ดินที่จะซื้อดังกล่าว ได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการลงนามในสัญญา เอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงและการดำเนินการเกี่ยวกับการจดทะเบียนซื้อที่ดินที่จะซื้อจากผู้จะขาย ณ สำนักงานที่ดินที่เกี่ยวข้องจนเสร็จการ

ตามที่มีผู้จะขายมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นนายกิตติ ปิยะตริงส์ กรรมการผู้มีอำนาจ และผู้ถือหุ้นของบริษัท อีกทั้งผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของผู้จะขายก็เป็นพี่น้องอันถือเป็นญาติสนิทของนายกิตติ ปิยะตริงส์ ดังนั้น ผู้จะขายจึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และการเข้าทำรายการซื้อที่ดินข้างต้นจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาจำหน่ายไป) โดยมีขนาดรายการและรายละเอียดการเข้าทำรายการปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายล่วงหน้าพร้อมทั้งหนังสือเชิญ

ประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2) นอกจากนี้ บริษัทได้แต่งตั้งบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อธุรกรรมการซื้อขายที่ดินในครั้งนี้

จากนั้น เลขานุการฯ ขอให้นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด รายงานสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

นางสาวบุษกร งามพุกาดล ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นว่าการนำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระควรจะมีการสรุปประเด็นที่สำคัญซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยแสดงต่อที่ประชุมด้วยอักษรขนาดใหญ่ บริษัทจึงได้จัดเตรียมจอภาพขนาดใหญ่เพิ่มเติมให้กับที่ประชุม

นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด รายงานต่อประชุมถึงความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ

ข้อดี

- การได้กรรมสิทธิ์ที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงงานของบริษัทเป็นการลดความเสี่ยงจากการไม่ได้ต่ออายุสัญญาเช่า อีกทั้งยังเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเนื่องจากที่ดินมีขนาดเหมาะสมเพียงพอที่จะรองรับการขยายกำลังการผลิตของบริษัทในอนาคต และที่ดินนี้ยังสามารถได้รับการพัฒนาให้รองรับกับมาตรฐานระดับสากลต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความมั่นใจให้กับลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอันจะทำให้บริษัทมีการเติบโตอย่างยั่งยืน
- ทำเลที่ตั้งของที่ดินที่จะซื้อครั้งนี้อยู่ห่างจากที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทเพียง 150 เมตร และตั้งอยู่ฝั่งตรงข้ามกับคลังสินค้าเช่าของบริษัท จึงทำให้บริษัทได้ประโยชน์จากการรวมศูนย์การประกอบธุรกิจไว้ในทำเลที่ตั้งเดียวกัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพด้านโลจิสติกส์ และเอื้อประโยชน์ต่อการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล
- การลดค่าใช้จ่ายในการเช่าอสังหาริมทรัพย์ในอนาคต
- การได้ประโยชน์จากมูลค่าที่ดินที่จะสูงขึ้นในอนาคต อีกทั้งราคาจะซื้อจะขายที่ดินในครั้งนี้ต่ำกว่าราคาประเมินจากผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ทั้ง 2 ราย
- ผลตอบแทนจากการลงทุน เนื่องจากราคาที่ดินมีความเหมาะสมและที่ดินที่จะซื้อสามารถรองรับการขยายกำลังการผลิต หากคำนวณแล้วจะได้อัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return: “IRR”) ร้อยละ 15.35 ต่อปี ซึ่งสูงกว่าต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยของบริษัทที่ร้อยละ 3.6 และสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของโครงการที่เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 4.2

ข้อเสีย

- ภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity: DE Ratio) ของบริษัทสูงขึ้น เนื่องจากการเข้าซื้อที่ดินครั้งนี้นั้น บริษัทจะใช้จ่ายเงินทุนจากการกู้ยืมสถาบันการเงินบางส่วน
- ความเสี่ยงจากความล่าช้าในการก่อสร้างโรงงาน
- ความเสี่ยงจากการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

จากการพิจารณาข้อดีและข้อเสียข้างต้นเพื่อเปรียบเทียบระหว่างการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก เนื่องจากข้อดีของการเข้าทำรายการครั้งนี้ อาทิ ขนาดที่ดินที่เหมาะสมและทำเลที่ตั้งของที่ดินมีลักษณะค่อนข้างเฉพาะเจาะจง จึงถือเป็นข้อได้เปรียบของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันครั้งนี้ เนื่องจากหากบริษัทประสงค์จะซื้อที่ดินจากบุคคลภายนอกย่อมมีข้อจำกัดด้านที่ตั้งและขนาดของที่ดิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีข้อได้เปรียบในด้านความคล่องตัวในการเจรจาต่อรองเงื่อนไขการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม การเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีข้อด้อย คือ บริษัทอาจถูกตั้งคำถามถึงความเป็นอิสระและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการทำให้บริษัทมีภาระค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม ราคาซื้อที่ดินในครั้งนี้ราคาต่ำกว่าราคาตลาดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ 2 ราย

2. ความเห็นเกี่ยวกับความเป็นธรรมของราคา

ราคาที่ดินรวมทั้งค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องประมาณ 72.24 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับราคาประเมินของผู้ประเมินอิสระ 2 รายจะเห็นว่าราคาซื้อที่ดินมีความเป็นธรรม โดยเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด และต่ำกว่าราคาประเมินของผู้ประเมินอิสระ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีราคาที่เหมาะสม

กล่าวโดยสรุป ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการซื้อที่ดินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล โดยราคาซื้อที่ดินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันก็เป็นราคาที่เหมาะสม นอกจากนี้ การซื้อที่ดินเพื่อลงทุนก่อสร้างโรงงานใหม่ และขยายกำลังการผลิตของบริษัทจะทำให้บริษัทได้รับผลตอบแทนที่ดี การทำรายการในครั้งนี้จึงมีความสมเหตุสมผล ราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการมีความยุติธรรม ผู้ถือหุ้นจะได้ประโยชน์จากการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเสนอว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบในการเข้าทำรายการดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจสุดท้ายของผู้ถือหุ้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเป็นสำคัญ

เลขานุการฯ สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นจะแสดงความคิดเห็นหรือมีข้อซักถามหรือไม่ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความคิดเห็นและซักถามเกี่ยวกับวาระนี้ ดังนี้

นายทรงพล สุขธนพงศ์ อาสาพิทักษ์สิทธิ์ผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับวาระนี้ ดังนี้

- (1) ผลกระทบต่อกำไรสุทธิประจำปี 2569-2572 กรณีที่ดอกเบี้ยลอยตัว เนื่องจากต้นทุนในการเข้าทำรายการครั้งนี้มาจากเงินกู้ยืมร้อยละ 80
- (2) สมมุติฐานหลักที่ใช้ในการคำนวณ IRR ได้ร้อยละ 15
- (3) ผลกระทบจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนครั้งนี้ (Capital Expenditure: “Capex”) ต่อกระแสเงินสดอิสระของบริษัทในอนาคตเนื่องจากแผนการลงทุนใช้ระยะเวลาเกินกว่า 3 ปี
- (4) แผนสำรองของบริษัทเพื่อรองรับด้านการผลิตและลดผลกระทบต่อยอดขาย กรณีที่แผนการก่อสร้างโรงงานใหม่ล่าช้าและมีช่วงเวลาที่เครื่องจักรไม่สามารถใช้งานได้ (“Downtime”)

นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงิน ชี้แจงต่อที่ประชุม ดังนี้

- (1) เงินกู้ยืมในครั้งนี้เป็นลักษณะทยอยเพิ่มขึ้นตามงวดที่บริษัทเบิกใช้ และมีกำหนดชำระคืนเงินต้นตามสัญญา ซึ่งหากดอกเบี้ยลอยตัวปรับขึ้นจะไม่ส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทมากนัก
- (2) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทได้ประเมิน IRR จากสมมุติฐานกระแสเงินสดรับจากอัตราการใช้กำลังการผลิตของเครื่องจักรเฉลี่ยประมาณร้อยละ 80 - 85 ราคาขายเฉลี่ยต่อเมตรของงานพิมพ์ อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20 รวมถึงได้พิจารณาการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการเปลี่ยนแปลงรายได้หรือกระแสเงินสดรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงร้อยละ 3 รายละเอียดการประมาณการปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม หากกรณีรายได้หรือกระแสเงินสดรับลดลงร้อยละ 20 จะส่งผลให้ IRR ลดลงเป็นร้อยละ 12.70 ซึ่งสูงกว่าต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุน (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ที่ร้อยละ 3.60 มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value: NPV) เท่ากับ 241.57 ล้านบาท โครงการยังมีความคุ้มค่าต่อการลงทุนและยังสามารถสร้างมูลค่าให้ผู้ถือหุ้นได้
- (3) การลงทุนและการสร้างโรงงานใหม่ซึ่งมีระยะเวลาก่อสร้างมากกว่า 3 ปี อาจทำให้กระแสเงินสดอิสระ (“Free Cash Flow”) ของบริษัทถูกกดดันในระยะสั้นจาก Capex ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมีกระแสเงินสดอิสระของโรงงาน 1 และโรงงาน 2 เดิมที่ดำเนินงานอยู่ รวมถึงในปี 2569 จะมีรายได้จากงานพิมพ์ระบบ Flexo ที่จะเริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์ในปี 2569 นี้ ซึ่งจะช่วยผลกระทบต่อกระแสเงินสดอิสระเพิ่มขึ้น และฝ่ายบริหารเชื่อว่าการลงทุนสร้างโรงงานใหม่เป็นการลงทุนเชิงกลยุทธ์เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันและฐานรายได้ในระยะยาว อย่างไรก็ตาม เมื่อโรงงานใหม่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ภาระการลงทุนลดลงส่งผลให้ Free Cash Flow พื้นตัวและเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งจะสนับสนุนความสามารถในการจ่ายเงินปันผล การลดภาระหนี้ และการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว
- (4) บริษัทได้เตรียมแผนสำรองเพื่อรองรับกรณีที่กำหนดการก่อสร้างล่าช้า หรือเกิด Downtime ระหว่างการโอนย้ายเครื่องจักรไว้แล้ว โดยมีแผนการรองรับด้านกำลังการผลิตจากโรงงานที่ 1 (สำนักงานใหญ่ – HQ) ซึ่งยังสามารถรองรับคำสั่งซื้อได้ตามปกติ ในส่วนของการลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเติม บริษัทจะดำเนินการตามแผนเดิม โดยใช้พื้นที่คลังสินค้า (Warehouse) ที่รองรับรับการติดตั้ง

เครื่องจักรได้อยู่แล้ว และจะจัดหาโกดังเช่าเพิ่มเติมสำหรับย้ายสินค้าออกไปจัดเก็บ เพื่อไม่ให้กระทบต่อพื้นที่การผลิต นอกจากนี้ บริษัทมีแผนทยอยโอนย้ายเครื่องจักรเป็นลำดับขั้น เพื่อลดความเสี่ยงของ Downtime และไม่ให้ส่งผลกระทบต่อการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้า รวมถึงมีการวางแผนผลิตสินค้าสำรองล่วงหน้า เพื่อรองรับช่วงการโอนย้ายและรักษาระดับยอดขายอย่างต่อเนื่อง

นางสาวบุษกร งามพุกาดล ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อที่ประชุม ดังนี้

- (1) สาเหตุที่บริษัทตัดสินใจลงทุนครั้งนี้ในช่วงระยะเวลาที่มีความผันผวนสูง
- (2) ระยะเวลาที่ใช้ในการย้ายเครื่องจักร
- (3) ตามผลการดำเนินงานที่ผ่านมา บริษัทยังไม่เติบโตเด่นชัดถึงขนาดที่จะต้องมีการขยายการลงทุนในสภาพเศรษฐกิจที่ผันผวนในปัจจุบัน จึงขอสอบถามถึงเหตุผลสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนของบริษัทในครั้งนี้ และอัตราการใช้ประโยชน์โรงงานของบริษัทในปัจจุบัน (Utilization Rate)

นายชุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากผู้ให้เช่าเดิมประสงค์จะขายที่ดินให้บริษัทในราคาสูงและไม่ต่อสัญญาเช่า บริษัทจึงตัดสินใจลงทุนซื้อที่ดินในครั้งนี้ในเวลานี้เพื่อเตรียมการย้ายให้ทันก่อนที่สัญญาเช่าจะสิ้นสุด โดยในการย้ายเครื่องจักรน่าจะใช้เวลาประมาณ 6 เดือน สำหรับอัตราการใช้ประโยชน์โรงงานของบริษัทในปัจจุบัน (Utilization Rate) อยู่ที่ประมาณร้อยละ 85

นางสาวอสิสฎาภรณ์ ทอย นักลงทุนสัมพันธ์ ชี้แจงเพิ่มเติมถึงสาเหตุที่บริษัทตัดสินใจเช่าลงทุนในช่วงระยะเวลานี้ โดยหลักแล้ว พื้นที่โรงงานเช่าของบริษัทในปัจจุบันไม่ได้ถูกออกแบบมาเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจขนาดนี้ บริษัทได้ใช้ทุกซอกทุกมุมของพื้นที่ดังกล่าวให้เกิดประโยชน์สูงสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการขยายธุรกิจให้ครอบคลุมผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (Flexible Packaging) ซึ่งโรงงานเดิมไม่สามารถรองรับการผลิตในส่วนนี้ได้ บริษัทจึงตัดสินใจเช่าซื้อที่ดินเพื่อรองรับการขยายการผลิตส่วนนี้ด้วย

นายฐิติพงษ์ ไสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงราคาเสนอขายที่ดินของผู้ให้เช่าเดิมและอัตราค่าเช่าที่ดินที่ตั้งโรงงานในปัจจุบัน

นายชุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนไม่ได้อยู่เพียงแค่ว่าราคาสูงหรือต่ำ สิ่งสำคัญที่ต้องพิจารณาคือความคุ้มค่าในการลงทุน หากราคาถูกแต่ไม่สามารถขยายการผลิตได้ บริษัทก็คงไม่ตัดสินใจลงทุน การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทได้พิจารณารอบด้านแล้วว่า คุ้มค่าต่อการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นด้านราคา ที่ตั้ง และโอกาสทางธุรกิจในอนาคต สำหรับราคาเสนอขายของผู้ให้เช่านั้นเป็นราคาตั้งแต่ 7-8 ปีที่ผ่านมา ประมาณ 50 ล้านบาท สำหรับอัตราค่าเช่าคิดเป็น 700,000 บาทต่อเดือนเป็นระยะเวลา 10 ปี

นายฐิติพงษ์ ไสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามถึง ความเหมาะสมของขนาดที่ดินเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการใช้ประโยชน์ในที่ดินส่วนที่มีสายไฟฟ้าแรงสูงพาดผ่าน

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ขนาดของที่ดินมีความเหมาะสมเพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจของบริษัท สำหรับที่ดินที่มีสายไฟฟ้าแรงสูงพาดผ่าน บริษัทนำมาใช้เป็นส่วนจอตลอดและส่งของ

นายจิตติพงษ์ ไสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามถึง สาเหตุที่บริษัทเลือกที่ดินแปลงนี้และกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นภายหลังจากการย้ายโรงงาน

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทตัดสินใจเลือกที่ดินแปลงนี้เนื่องจากทำเลที่ใกล้กับสำนักงานใหญ่ รวมถึงความสะดวกของบุคลากร หากย้ายไปละแวกอื่น บริษัทอาจประสบปัญหาด้านบุคลากร สำหรับการขยายการผลิตนั้น บริษัทมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (Flexible Packaging) มากขึ้น เนื่องจากราคาสูงกว่า อย่างไรก็ตาม ปริมาณการผลิตของบริษัทพิจารณาจากหลายปัจจัย หากกำลังการผลิตเต็มพีดานแต่ไม่มีผลกำไรก็ไม่มีประโยชน์ บริษัทมองภาพรวมโดยมุ่งเน้นประโยชน์สูงสุดที่ได้จากการผลิตผลิตภัณฑ์แต่ละประเภท การให้ความสำคัญลูกค้าแต่ละกลุ่ม มิได้พิจารณาเพียงแต่ต้องใช้กำลังการผลิตให้เต็มพีดานเท่านั้น

นางสาวบุษกร งามพุกาดล ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงความเป็นไปได้ในการขยายพื้นที่ที่ดินที่จะซื้อในอนาคต

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า ที่ดินที่จะซื้อเพียงพอต่อการขยายธุรกิจของบริษัทอีกอย่างน้อย 8 ปี ซึ่งบริษัทมองว่าเพียงพอแล้ว

นายวินัย รุ่งทิวาสวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา บริษัทแจ้งว่าไม่มีแผนการลงทุนที่มีนัยสำคัญแต่กลับมีการเข้าทำรายการครั้งนี้ จึงขอสอบถามถึง Capex ทั้งหมดที่บริษัทคาดการณ์ไว้สำหรับปีนี้และความสอดคล้องกันกับประมาณการรายได้

นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงิน ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามแผนการของบริษัทคาดว่าจะมีการลงทุนและใช้ Capex ประมาณ 400 ล้านบาทซึ่งการลงทุนก็จะสอดคล้องกับประมาณการรายได้ของบริษัท โดยแบ่งเป็น การลงทุนซื้อที่ดินในปี 2569 ประมาณ 72 ล้านบาท การก่อสร้างโรงงานในปี 2570-2572 ประมาณ 200 ล้านบาท นอกจากนี้ การลงทุนตามแผนการคาดการณ์ (“Projection Plan”) จะมีการลงทุนในส่วน of เครื่องพิมพ์ และเครื่องจักรอื่นๆ อีกประมาณ 130 ล้านบาท

นายวินัย รุ่งทิวาสวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงอัตราการใช้ประโยชน์ (Utilization Rate) ของเครื่องพิมพ์แต่ละเครื่อง และผลกระทบต่อเงินปันผลของผู้ถือหุ้นกรณีที่มีการนำกระแสเงินสดไปใช้ในการซื้อที่ดิน

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทไม่ได้พิจารณาเฉพาะอัตราการใช้ประโยชน์ (Utilization Rate) ของเครื่องพิมพ์ การเพิ่มอัตราการผลิตไม่ได้หมายความว่าอัตราการทำกำไรจะเพิ่มขึ้น แต่บริษัทมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถสร้างผลกำไรมากกว่าเป็นสำคัญ

นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงิน แจ้งต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า การจ่ายเงินปันผลจะยังคงเป็นไปตามนโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัท

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทคำนึงถึงผลประโยชน์ของนักลงทุนทุกท่าน การจ่ายเงินปันผลก็จะเป็นไปตามนโยบายของบริษัท การดำเนินธุรกิจของบริษัทคำนึงถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นเพื่อรักษาผลประโยชน์ให้กับนักลงทุนอยู่แล้ว

นางสาวบุษกร งามพุชาดล ผู้ถือหุ้น แจ้งต่อที่ประชุมว่า ใน 5 ปีที่ผ่านมา Capex ของบริษัทยังไม่สะท้อนถึงกำไรต่อหุ้นของบริษัท (Earnings Per Share :EPS) มายังผู้ถือหุ้น อีกทั้งอัตราเงินปันผลก็ลดลง

นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงิน แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีการลงทุนมากในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา จึงทำให้เกิดค่าใช้จ่ายและค่าเสื่อมราคาประกอบกับค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพื่อรองรับการขยายการผลิต แต่บริษัทยังคงจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทจ่ายเงินปันผลในอัตรามากกว่าที่กำหนดไว้ในนโยบายจ่ายเงินปันผล เนื่องจากบริษัทมุ่งเน้นให้มีการลงทุนระยะยาวจากนักลงทุน หากมองในอีกมุมหนึ่ง หากอัตราเงินปันผลเพิ่มขึ้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ก็ได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นเช่นกัน ผู้ที่เกี่ยวข้องจึงมุ่งมั่น ตั้งใจทำงานเพื่อสร้างกำไรและเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อทุกฝ่าย ในครั้งนี้ บริษัทมีแผนการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต โดยการลงทุนของบริษัทผ่านการพิจารณากลั่นกรองมาอย่างละเอียดรอบคอบแล้วไม่ว่าจะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมไปถึงสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ได้พิจารณาการเข้าทำรายการครั้งนี้โดยละเอียด เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

นางสาวบุษกร งามพุชาดล ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อที่ประชุมถึง การแข่งขันและกลุ่มลูกค้าของบริษัท

นายซุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ข้อมูลปรากฏอยู่ในรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัทมีการเติบโตทุกปีโดยบริษัทมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจและการเติบโตแบบยั่งยืน

นางสาวอลีศญาณ์ ทอย นักลงทุนสัมพันธ์ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตามที่บริษัทได้เสนอในวันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดให้บริษัทจดทะเบียนมาพบนักลงทุน (Opportunity Day หรือ Opp Day) หากพิจารณาฐานลูกค้าของบริษัท ลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทเป็นบริษัทชั้นนำของประเทศที่บริษัทสามารถโตไปพร้อมๆกับลูกค้ากลุ่มนี้อยู่แล้ว แต่บริษัทต้องกระจายความเสี่ยงจึงมีการเจาะตลาดลูกค้าต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องลงทุนลงแรงเพื่อสร้างความสัมพันธ์ใหม่ สร้างความเชื่อมั่นใหม่ จึงจะเริ่มมีการทำคำสั่งซื้อ พร้อมกันนี้บริษัทจึงเห็นความจำเป็นของการยกระดับมาตรฐานของบริษัท การพัฒนานวัตกรรมเพื่อสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งในตลาด และสร้างความเชื่อมั่นในการเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งไม่ได้จำกัดเพียงเรื่องของการผลิต แต่เป็นเรื่องของระบบโดยรวมที่จะสอดคล้องกับหลักการสร้างความยั่งยืนขององค์กร (Environmental, Social, Governance:

ESG) อีกด้วย โดยบริษัทคาดว่าโรงงานใหม่นี้จะเติบโตอย่างยั่งยืน และสามารถสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า และเชื่อประโยชน์ต่อนักลงทุนและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมด

นายวินัย รุ่งทิวาสวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามถึง ลักษณะของโรงงานปัจจุบันที่ไม่อาจไปต่อได้ และขอเข้าเยี่ยมชม บริษัทได้จัดให้ผู้ถือหุ้นลงชื่อและจะจัดทำโครงการเยี่ยมชมโรงงานต่อไป

นายวินัย รุ่งทิวาสวรรณ ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมถึง ประมาณการยอดขายกรณีของบริษัทมีอัตราการใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่ที่ร้อยละ 85 ตาม Projection Plan ที่บริษัททำไว้ถึงปี 2571 และผลกระทบจากค่าใช้จ่ายในการลงทุนครั้งนี้ต่ออัตราการทำกำไรของบริษัทในช่วงปี 2569-2571

นางสาวอสิสฎาณ์ ทอย นักลงทุนสัมพันธ์ แจ้งต่อที่ประชุมว่า อัตราการใช้ประโยชน์และยอดขายไม่ได้สัมพันธ์กันเสมอไป

นายชุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า ตามสถิติที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราการเติบโตร้อยละ 7 ต่อปี และกำลังการผลิตในปัจจุบันยังรองรับอัตราการเติบโตนี้ได้

นางรสสุคนธ์ ศานติกุลวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีการเงิน แจ้งต่อที่ประชุมว่า ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น จะกระทบกับกำไรสุทธิของบริษัทประมาณร้อยละ 0.05 สำหรับเงินต้นจะทยอยลดลงตามงวดการชำระหนี้สินของบริษัท

ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงที่ตั้งโรงงานเดิม โอกาสในการขายคืนที่ดินที่จะซื้อ และการเปลี่ยนแปลงราคาของเครื่องจักรใน 3-4 ปีข้างหน้าเนื่องจากการพัฒนาของเทคโนโลยี

นายชุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า โรงงานเก่าตั้งอยู่ถนนบางนาตราด กม.37 สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ถนนบางนาตราด กม.45 ที่ดิน ซึ่งที่ดินที่จะซื้ออยู่ละแวกถนนบางนาตราด กม.45 ใกล้กับสำนักงานใหญ่มาก และทำให้บริษัทสามารถลดค่าใช้จ่ายเรื่องการบริหารจัดการ ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง การเดินทางต่างๆ ได้อย่างมีนัยสำคัญ สำหรับการลงทุนเครื่องจักรในปัจจุบันยังไม่มีเทคโนโลยีที่ใหม่กว่าของบริษัท และบริษัทไม่มีแผนการที่จะขายคืนที่ดินดังกล่าว

จากนั้น เลขานุการฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อที่ดินเปล่าจากบริษัท รวยทรัพย์ อนันต์ จำกัด อันเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท การมอบอำนาจและลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อที่ดินเปล่าจากบริษัท รวยทรัพย์ อนันต์ จำกัด อันเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท และการมอบอำนาจตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	247,488,086	99.9552
ไม่เห็นด้วย	110,900	0.0448
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0
รวม	247,598,986	100

หมายเหตุ มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนของหุ้นที่ถือต่อจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด
1	นายกิตติ ปิยะตริงส์	16,800,000	ร้อยละ 3.82
2	นางสาววศินี ปิยะตริงส์	16,800,000	ร้อยละ 3.82
3	นางสาวศิริพร ปิยะตริงส์	16,800,000	ร้อยละ 3.82
4	นางสาวจุไรรัตน์ พงษ์สอน	77,010,000	ร้อยละ 17.50
5	นายมนัส ปิยะตริงส์	4,251,900	ร้อยละ 0.97

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้ามายังบริษัทและเป็นคำถามเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและข้อมูลทางการเงินของบริษัท ซึ่งเป็นเรื่องที่ไม่เกี่ยวข้องกับการประชุมครั้งนี้และควร จะได้รับการพิจารณาหารือในการประชุมสามัญประจำปีของบริษัท ในกรณีนี้ จึงขอให้ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารรายงานให้ที่ประชุมทราบถึงภาพรวมของบริษัทในปัจจุบัน

นายชุง ชง ทอย กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานต่อที่ประชุมสรุปได้ดังนี้

ปัจจุบันบริษัทมีผลิตภัณฑ์หลักสองประเภท คือ ผลิตภัณฑ์ฉลากฟิล์มหดรูป (Shrink Sleeve Label) และผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (Flexible Packaging) ซึ่งทั้งสองผลิตภัณฑ์จะแบ่งตามระบบพิมพ์ได้เป็น 3 แบบ ดังนี้

- ระบบกราเวียร์ (Gravure Printing) สำหรับงานพิมพ์คุณภาพสูง ปริมาณมาก
- ระบบดิจิตอล (Digital Printing) เหมาะกับงานพิมพ์ปริมาณน้อย
- ระบบเฟล็กโซ (Flexo Printing) ซึ่งเป็นระบบใหม่ที่บริษัทได้ติดตั้งเพิ่มเข้ามา

