

**วาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560**  
**บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)**

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ได้จัดให้มีขึ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 โดยมีสำเนารายงานการประชุม ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกันหนังสือเชิญประชุม ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 1,548,588,386 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 7,742,941,932 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 9,291,530,318 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,548,588,386 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้เหมาะสม บริษัทจึงมีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 1,548,588,386 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 7,742,941,932 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 9,291,530,318 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,548,588,386 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามที่เสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาในวาระที่ 4 ต่อไป

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 1,548,588,386 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 7,742,941,932 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 9,291,530,318 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,548,588,386 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท**

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ข้างต้น และเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมาย ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความใหม่เป็นดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	9,291,530,318 บาท	(เก้าพันสองร้อยเก้าสิบเอ็ดล้านห้าแสนสามหมื่นสามร้อยสิบแปดบาทถ้วน)
แบ่งออกเป็น	9,291,530,318 หุ้น	(เก้าพันสองร้อยเก้าสิบเอ็ดล้านห้าแสนสามหมื่นสามร้อยสิบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)

โดยแยกออกเป็น:

หุ้นสามัญ	9,291,530,318	หุ้น (เก้าพันสองร้อยเก้าสิบเอ็ดล้านห้าแสนสามหมื่นสามร้อยสิบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น (- )"

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิตามที่กล่าวมาข้างต้น ต้องนำไปจดทะเบียนต่อนายทะเบียนกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งอาจมีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมถ้อยคำตามคำสั่งของนายทะเบียน

#### ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 . เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

#### การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering)**

#### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,548,588,386 หุ้น ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้พิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ข้างต้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าว เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตรา 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ที่ราคาเสนอขายเท่ากับหุ้นละ 25 บาท โดยกรณีผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวนตามสิทธิ บริษัทจะได้รับเงินจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ประมาณ 38,715 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีแผนจะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เพื่อการชำระคืนเงินกู้ยืมและ/หรือหุ้นกู้ จำนวนประมาณ 27,000 ล้านบาท ภายในปี 2561 และสำรองเพื่อขยายการลงทุนในอนาคต จำนวนประมาณ 11,715 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การใช้เงินจากการเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการคาดการณ์โดยประมาณซึ่งยังมีความไม่แน่นอน และอาจเปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนเงินเพิ่มทุนที่บริษัทจะได้รับจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นภายหลังการจองซื้อ มีดังนี้

#### 1) ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

กรณีผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวนตามสิทธิ จะไม่มีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมแต่อย่างใด แต่หากผู้ถือหุ้นเดิมรายใดไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนหรือใช้สิทธิเพียงบางส่วน สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวก็จะลดลง ซึ่งระดับของผลกระทบดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่มีการจองซื้อทั้งหมดในช่วงระยะเวลาที่บริษัทเปิดให้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

#### 2) ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution)

กรณีผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวนตามสิทธิ ในทางทฤษฎี ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ณ วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก อาจมีราคาลดลงจากราคาตลาดที่ใช้อ้างอิง

กรณีราคาตลาดที่ใช้อ้างอิง คือ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลังเจ็ดวันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญ

เพิ่มทุน (ระหว่างวันที่ 28 เมษายน 2560 และวันที่ 9 พฤษภาคม 2560) ซึ่งเท่ากับ 25.86 บาท ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ณ วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก จะลดลงในอัตราร้อยละ 0.55

### 3) ผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share (EPS) Dilution)

กรณีผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวนตามสิทธิ กำไรต่อหุ้น (กรณีคำนวณโดยคำนึงถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของจำนวนหุ้นสามัญที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนเท่านั้น) จะลดลงในอัตราร้อยละ 16.67

### ความเห็นคณะกรรมการ

ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 1,548,588,386 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตรา 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 25 บาท โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาสัดส่วนการจัดสรรและราคาเสนอขายจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น โครงสร้างเงินทุนของบริษัทในปัจจุบัน แผนการขยายงานของบริษัทในอนาคต และผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) แล้ว เห็นว่าสัดส่วนการจัดสรรและราคาเสนอขายดังกล่าวมีความเหมาะสม นอกจากนี้ กรณีการดำเนินการตามแผนการใช้เงินเพิ่มทุนตามที่กล่าวมาข้างต้น จะทำให้ภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทลดลง และโครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความแข็งแกร่งมากขึ้น อีกทั้งยังมีเงินทุนส่วนหนึ่งสำรองไว้สำหรับรองรับการขยายงานเพื่อสร้างการเติบโตให้แก่บริษัทในระยะยาว

ทั้งนี้ คณะกรรมการขอเสนอให้วันที่ 5 กรกฎาคม 2560 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อการปฏิบัติตามมาตรา 225 วรรคสาม แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 6 กรกฎาคม 2560 และกำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในวันที่ 24 ถึงวันที่ 27 กรกฎาคม 2560 และวันที่ 31 กรกฎาคม 2560 (รวม 5 วันทำการ) รวมทั้งมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองของบริษัท (“กรรมการผู้มีอำนาจ”) หรือบุคคลอื่นที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจ เป็นผู้มีอำนาจดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจนเสร็จการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การลงนามในคำขอจดทะเบียน คำขออนุญาต (ถ้ามี) และเอกสารอื่นๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ กรณีกรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

### การลงมติ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

### วาระที่ 5 ตอบข้อซักถาม