

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2567 เวลา 10.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (“E-AGM”) โดยถ่ายทอดสด ณ ห้องประชุม ชั้น 7 อาคารสินธร 2 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมี การบันทึกภาพการประชุมในรูปแบบสื่อวีดิทัศน์

บริษัทฯ กำหนดให้วันที่ 13 กันยายน 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมการประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 โดยมีผู้ถือหุ้น 14,664 ราย ถือหุ้นรวมจำนวน 3,914,286,000 หุ้น

เริ่มการประชุม เวลา 10.00 น.

นายพลากร สุวรรณรัฐ ในฐานะประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) ได้ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และมอบหมายให้นางสาวพรพิไล โกศลประภา ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ทำหน้าที่ เลขานุการที่ประชุม (“เลขานุการฯ”) เลขานุการฯ แถลงต่อที่ประชุมว่าในขณะนี้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วย ตนเองจำนวน 14 ราย ถือหุ้นรวมกันได้ 16,751,379 หุ้น และโดยการรับมอบฉันทะจำนวน 59 ราย ถือหุ้นรวมกัน ได้ 2,320,104,455 หุ้น รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 73 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 2,336,855,834 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.7006 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (โดยหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวน 3,914,286,000 หุ้น) ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานฯ กล่าวเปิดประชุมและกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม พร้อมทั้งมอบหมายให้เลขานุการฯ กล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องถ่ายทอดสด

- | | | |
|-----------------|------------|--|
| 1. นายพลากร | สุวรรณรัฐ | ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ |
| 2. นายอิสสระ | โชติบุรการ | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณา
ค่าตอบแทน |
| 3. นายประสิทธิ์ | วสุภัทร | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณา
ค่าตอบแทน |
| 4. นายคณิต | วัลยะเพ็ชร | กรรมการอิสระ |

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

- | | | |
|------------------|-----------------|---|
| 5. นายสมเกียรติ | หัตถโกศล | กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืนองค์กร |
| 6. นางสาวสุณีย์ | คูหากาญจน์ | กรรมการ |
| 7. นายกิตติพงศ์ | ลิ้มสุวรรณโรจน์ | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืนองค์กร |
| 8. นายจีราวัฒน์ | พัฒน์สมสิทธิ์ | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืนองค์กร |
| 9. นางสาวสุรีย์ส | โควสุรัตน์ | กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืนองค์กร และประธาน
เจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |

กรรมการที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

- | | | |
|---------------|-------------|--|
| 1. นายวิรัตน์ | เอื้อนภิมิต | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืนองค์กร |
|---------------|-------------|--|

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทฯ มาเข้าร่วมประชุม 10 ท่าน จากกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 11 ท่าน
หรือคิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่ากับร้อยละ 91 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องถ่ายทอดสด

- | | | |
|---------------------|-------------|---|
| 1. นายวุฒิพงศ์ | นิลผาย | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธุรกิจเอทานอล |
| 2. นายสุชสันต์ | ว่องชวงค์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 3. นายเชิดสกุล | อ้นมงคล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 4. นายเผด็จศักดิ์ | จำปา | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายนวัตกรรม วิจัยและพัฒนา |
| 5. นางสาวกัทธ์พร | กรรณสูต | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายความยั่งยืนองค์กร และรัฐกิจ
สัมพันธ์ |
| 6. นายสุพัฒน์ | จิ้นสุกแสง | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบริหารองค์กร |
| 7. นางสาวจรรยาวัฒน์ | วัฒนพงษ์ชัช | เลขานุการบริษัท |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (เข้าร่วมประชุม ณ ห้องถ่ายทอดสด)

- | | | |
|--------------|----------|----------------------------------|
| 1. นางดาริน | กาญจนะ | บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด |
| 2. นายจักรภพ | ชูจันทร์ | บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด |

ที่ปรึกษากฎหมาย (เข้าร่วมประชุม ณ ห้องถ่ายทอดสด)

- | | | |
|----------------|-------------|--|
| 1. นางกุลกนิษฐ | คำศิริวัชรา | บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด |
|----------------|-------------|--|

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

โดยมีบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น และตรวจสอบการนับคะแนนสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

การดำเนินการเบื้องต้นก่อนดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม

ประธานฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการฯ เป็นผู้ชี้แจงวิธีการร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การลงคะแนน การนับคะแนน การแจ้งผลการนับคะแนน และวิธีการถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น ในการประชุมให้ผู้ถือหุ้น รับทราบ ดังนี้

การประชุมครั้งนี้มีวาระที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาจำนวน 2 วาระ โดยวาระที่ 1 จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย วาระที่ 2 เป็นวาระเพื่อทราบ และวาระที่ 3 เป็นเรื่องอื่น ๆ ที่บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามหรือแสดงความคิดเห็นตามความเหมาะสม

การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนการลงมติ และจะแจ้งผลคะแนนต่อที่ประชุม เมื่อมีการนับคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ เสร็จสิ้นตามลำดับ

การออกเสียงลงคะแนนให้นับหุ้น 1 หุ้นเป็น 1 เสียง ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีเสียงตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่หรือรับมอบแทน โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนั้น ในการออกเสียงลงคะแนน เลขานุการฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะคัดค้านหรืองดออกเสียงทำการเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง

หากต้องการยกเลิกการลงคะแนน ให้กดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นด้วยกับวาระนั้น ๆ และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้นๆ โดยบริษัทฯ ให้เวลาในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เป็นเวลา 1 นาที และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว เลขานุการฯ จะประกาศผลคะแนนเสียงของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป

สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่ได้รับมอบแทนหลายราย ระบบจะแสดงรายชื่อทั้งหมดที่ได้รับมอบแทน โดยการออกเสียงลงคะแนนจะแยกเป็นรายบัญชีผู้ใช้งาน โดยให้ผู้ถือหุ้นกดเลือกที่เมนู “บัญชีผู้ใช้” และกดที่ปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ โดยระบบจะไม่นำคะแนนเสียงออกจากฐานการประชุม

บริษัท ออบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการออกจากการประชุมก่อนที่จะปิดการลงมติในวาระใด ๆ คะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระที่ยังไม่ได้พิจารณา อย่างไรก็ตาม การออกจากการประชุมในวาระใดวาระหนึ่งจะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระต่อไปในระบบ

ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยทำการเลือกวาระที่ต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จากนั้นกดปุ่ม “คำถาม” โดยสามารถสอบถามได้โดยการสอบถามผ่านข้อความ ซึ่งผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะสามารถพิมพ์ข้อความที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” โดยบริษัทฯ จะตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้น ๆ อย่างไรก็ดี หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

บริษัทฯ ได้ให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยบริษัทฯ จะขอนำประเด็นคำถามไปตอบในวาระที่ 3 เรื่องอื่น ๆ และสำหรับข้อสอบถามที่ไม่ได้ตอบในการประชุม บริษัทฯ จะนำไปตอบในเอกสารทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะเผยแพร่ผ่านบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน นับแต่การประชุมเสร็จสิ้น

กรณีผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบประชุม หรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตามคำแนะนำที่ได้แจ้งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม หรือเลือกเมนู “ช่วยเหลือ” ในระบบ โดยสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ Inventech Call Center ได้จากหมายเลขโทรศัพท์และ Line Official หากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้นจะได้รับอีเมลเพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะไม่มีวาระพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป โดยบริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุม ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ พร้อมทั้งแจ้งการเผยแพร่รายงานการประชุมครั้งนี้ผ่านระบบเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม และจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับรายงานการประชุมได้ภายในเวลาที่กำหนด

จากนั้น ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการฯ ดำเนินการประชุมและเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

**วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็น
รายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ**

ก่อนเริ่มการพิจารณาวาระที่ 1. ประธานฯ ได้ขอให้กรรมการที่มีส่วนได้เสีย จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ 1. นางสายสุณีย์ คุหาภาภูณณ์ และ 2. นางสาวสุรียส โควสุรัตน์ ออกจากที่ประชุมชั่วคราว

ประธานฯ มอบหมายให้นายสุชสันต์ ร่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยสรุปได้ดังนี้

วัตถุประสงค์และเหตุผล

เพื่อตอบสนองต่อภาวะอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และลดความเสี่ยงจากธุรกิจเดิม ทั้งธุรกิจเอทานอลและธุรกิจแป้งมันสำปะหลังที่เป็นธุรกิจต้นน้ำ (upstream business) ที่มีความผันผวนสูง เนื่องจากต้องพึ่งพิงมันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบหลัก บริษัทฯ จึงปรับแผนกลยุทธ์โดยกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจเดิม และเน้นการลงทุนในธุรกิจปลายน้ำ (downstream business) ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำและมีศักยภาพในการเติบโตมากขึ้น

ในขณะที่ธุรกิจเดิมเน้นการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (High Value Product) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต บริษัทฯ จึงได้แสวงหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มธุรกิจอาหารที่มีศักยภาพในการเติบโต มีแบรนด์ที่ประสบความสำเร็จ และมีทีมงานที่มีประสบการณ์ รวมถึงเพิ่มโอกาสในการกระจายสินค้าของบริษัทฯ สู่อุบัติภูมิ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดี นอกจากนี้ ยังสามารถนำผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไปต่อยอดเป็นสินค้าอื่น ๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม รวมถึงขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ ๆ และเพิ่มช่องทางในการกระจายสินค้าให้กับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ อีกทางหนึ่งด้วย

เหตุผลในการเข้าลงทุนธุรกิจร้านอาหาร

- มูลค่าตลาดร้านอาหารเติบโตสูง
- การขยายตัวของกลุ่มผู้มีรายได้ปานกลาง
- การได้รับการสนับสนุนการท่องเที่ยวเชิงอาหาร (Gastronomy Tourism)
- อัตรากำไรสุทธิดี เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดโดยรวม
- ความสอดคล้องทางกลยุทธ์
 - ความยั่งยืน (Sustainable)
 - ความคุ้มค่า (Value Conscious)
 - การมีสุขภาพดี (Well-Being)
 - กระแสนิยมของคนรุ่นใหม่

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“โอชิเน” หรือ “Oshinei”) ดำเนินธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นภายใต้แบรนด์ โอชิเน (Oshinei) โดยก่อตั้งขึ้นตั้งแต่ปี 2557 โดยมีผู้ร่วมก่อตั้ง ได้แก่ 1) นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม 2) นายสมพร โพธิ์ชา ราช และ 3) นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ (เซฟกระทะเหล็กประเทศไทย)

ปัจจุบันโอชิเนมีทั้งหมด 28 สาขา ครอบคลุมพื้นที่ในภาคอีสานและภาคเหนือเป็นหลัก โดยมีสาขา ต่างประเทศ 1 สาขา ที่นครหลวงเวียงจันทน์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

โครงสร้างธุรกิจแบ่งออกเป็น 4 ธุรกิจ ได้แก่

- 1) Oshinei Enterprise เป็นร้านแฟรนไชส์บุฟเฟ่ต์อาหารญี่ปุ่น โดยมีแฟรนไชส์ จำนวนทั้งสิ้น 21 สาขา
- 2) Daiki Food ซึ่งจำหน่ายวัตถุดิบให้แก่แฟรนไชส์สาขา
- 3) Restaurant Business ร้านบุฟเฟ่ต์อาหารญี่ปุ่น และ A la carte จำนวน 6 สาขา และ
- 4) New Business ร้านบุฟเฟ่ต์บิ๊ปปิ้งย่างสไตล์ Yakniku จำนวน 1 สาขา ซึ่งเพิ่งเริ่มดำเนินการเมื่อปลายไตร มาสที่ 3/2567

โครงสร้างการเข้าทำธุรกรรม

1.1 การเข้าลงทุนในโอชิเนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ จะทำการจองซื้อหุ้น สัมัญเพิ่มทุน จำนวน 67,962 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 12.75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในโอชิเนภายหลังจาก การเพิ่มทุน คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 76,000,000 บาท และเข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของโอชิเนจำนวน 251,816 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 47.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนภายหลังจากการเพิ่มทุนจาก กลุ่มผู้ขายโดยมีรายละเอียด ดังนี้

ก. จำนวน 229,680 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 49.39 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนก่อนการเพิ่มทุน ซื้อจาก Miso Harmony Limited (“Miso Harmony”) นิติบุคคลซึ่งจะจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในเดือนกันยายนปี 2567 ในประเทศฮ่องกงเพื่อประโยชน์ในการจัดการการลงทุนในโอชิเน โดยเป็นบริษัทของกลุ่มผู้ร่วม ก่อตั้ง ซึ่งผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ของ Miso Harmony Limited จะมีดังนี้

- นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ (“นายทศสิทธิ์”) ถือหุ้นใน สัดส่วนร้อยละ 11.80 ของหุ้นทั้งหมด
- นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ (“นายสิทธิชัย”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.37 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบิดา ของนายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และ นางสาวสุริยส ไควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ

บริษัท อูบล ไบโอดี เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

- นางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม นายสมพร โพธิ์ธาราช และนางสาวอัจฉรา ผการัตน์ ถือหุ้นที่เหลืออีกสัดส่วนรวมร้อยละ 57.83 ของหุ้นทั้งหมด
 - ข. จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอซิเนก่อนการเพิ่มทุน ซึ่งจากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด (“UMP Lab”) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2567 โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นายณพัชร อัมพูช ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.60 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และ
 - ค. จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอซิเนก่อนการเพิ่มทุน ซึ่งจากบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด (“ทรัพย์มั่นคง”) ซึ่งจะจดทะเบียนและจัดตั้งขึ้นในเดือนกันยายนปี 2567 ในประเทศไทย โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นายปณต กิตติประสาธน์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด
- สำหรับการเข้าลงทุนในโอซิเนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวน 281,600,796.48 บาท ทั้งนี้ ภายหลังจากการลงทุนในโอซิเน ครั้งที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในโอซิเนรวมทั้งสิ้นจำนวน 319,778 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอซิเน (“การเข้าลงทุนครั้งที่ 1”)

ในการนี้ เนื่องจากนายทศสิทธิ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และนายสิทธิชัย ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ และนางสาวสุริยส โควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Miso Harmony Limited (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด) Miso Harmony Limited จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ทั้งนี้ บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัดและบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด รวมถึงผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของ Miso Harmony Limited (นอกเหนือจากนายทศสิทธิ์ และนายสิทธิชัย) ข้างต้นไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

1.2 การเข้าลงทุนในไอซีเอ็น ครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุน

ครั้งที่ 2 บริษัทฯ มีสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญจาก Miso Harmony Limited จากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด โดยแยกเป็นการลงทุน ดังนี้

(1) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement)

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของไอซีเอ็น ในปี 2567 และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของไอซีเอ็น ต่ำกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของไอซีเอ็น ในราคาซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้น (หุ้นละ 100 บาท) เพิ่มเติมเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามอัตราส่วนที่คู่สัญญาจะตกลงกันโดย บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิได้ในปี 2569 และหากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นของไอซีเอ็นรวมทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 70 ของหุ้นทั้งหมด

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของไอซีเอ็นในปี 2567และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของไอซีเอ็นสูงกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของไอซีเอ็น

(2) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement)

ในปี 2570 บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้นจำนวนไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด ในราคาซื้อขายตาม สูตรการคำนวณที่ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) ที่แนบกับหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้

ทั้งนี้ ภายหลังจากการใช้สิทธิลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จะถือหุ้นในไอซีเอ็นคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 80 ของหุ้นทั้งหมดของไอซีเอ็น

กรอบระยะเวลาในการเข้าลงทุน

การเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดข้างต้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าว และต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันโดยมีระยะเวลาดังนี้

ลำดับ	ขั้นตอนการเข้าลงทุน	กำหนดการในการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน โดยประมาณ
1.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้น และสัญญาซื้อขายหุ้น	พฤศจิกายน 2567

ลำดับ	ขั้นตอนการเข้าลงทุน	กำหนดการในการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน โดยประมาณ
2.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาสิทธิในการ เข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement)	มิถุนายน 2569
3.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาสิทธิในการ เข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement)	มิถุนายน 2570

ในการนี้ การซื้อหุ้นของโอซีเนจาก Miso Harmony Limited เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัท เนื่องจาก Miso Harmony Limited มีนายทศสิทธิ์และนายสิทธิชัยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด) อันเป็นผลให้ Miso Harmony Limited เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวพบว่า มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.38 เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ทำยประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว
- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ออพท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น

บริษัท ออบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

ที่มาประชุมและมีสิทธิ์ออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ (1) นายทศสิทธิ์ (2) นายสิทธิชัย (3) บริษัท เอสทีเค แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เค พลัส โฮลดิ้ง จำกัด (5) นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ (6) นางสาวสุณีย์ คุณากาญจน์ และ (7) นางสาวปรีดีรติ ภิรมย์ภักดี

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นเป็นผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมไอซีเนจึ้ถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทฯ ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิ์ออกเสียงลงคะแนนตามมาตรา 107 วรรคสอง (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชน**”) อีกทั้งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “**ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) ซึ่งมีขนาด รายการสูงสุดตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของไอซีเนตามสัดส่วนที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุน เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบถามจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น มูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมด จึงเป็นเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใดภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เนื่องจากธุรกรรมนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนตามที่กล่าวไปแล้วข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และแต่งตั้งให้บริษัท ออพท์เอเชีย แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำความเข้าใจเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ไปในคราวเดียวกัน และปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์จนเสร็จการ

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

1. อนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และ
2. มอบอำนาจให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินและ/หรือ บุคคลที่รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการอันใด ๆ ที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการเข้าลงทุนและซื้อหุ้นในโอซิเนได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงทำการเจรจา ต่อรอง ลงนามแก้ไข เพิ่มเติม จัดทำ ลงลายมือชื่อกำกับในสัญญา และ/หรือเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนและ/หรือซื้อหุ้น รวมถึงสัญญาและ/หรือเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมใดๆ ตลอดจนปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดของสัญญาและเอกสารอันใดที่เกี่ยวข้อง อนุมัติค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเข้าลงทุนและซื้อหุ้นดังกล่าว เป็นต้น

ประธานฯ เชิญที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ให้ความเห็นสำหรับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งแจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุมถึง การเข้าลงทุนในโอซิเนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีและประโยชน์ของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

- บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพและมีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับบริษัทฯ : โดยคาดว่าธุรกิจร้านอาหารจะเติบโตร้อยละ 11 ในปี 2567 และต่อเนื่องที่ร้อยละ 8 ต่อปีในช่วงปี 2567 – 2570 และโอซิเนมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity : “ROE”) ในปี 2566 ที่ร้อยละ 21 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของบริษัทที่ประกอบธุรกิจร้านอาหารอื่นๆ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทฯ ได้เป็นเจ้าของแบรนด์ธุรกิจอาหารญี่ปุ่นที่ประสบความสำเร็จ และสามารถต่อยอดทำธุรกิจอื่นๆ ได้ : บริษัทฯ มีโอกาสขยายธุรกิจของโอซิเนไปยังร้านอาหารประเภทต่างๆ ในอนาคต ซึ่งภายใต้แผนธุรกิจของโอซิเนจะมีการขยายสาขาแฟรนไชส์ประมาณปีละ 3 สาขา รวมถึงจัดจำหน่ายวัตถุดิบ เช่น ปลาแซลมอนสด เครื่องปรุง และวัตถุดิบอื่นๆ ให้แก่ลูกค้าอื่นๆ ที่ไม่ได้อยู่ในเครือข่ายของโอซิเนด้วย
- บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในธุรกิจที่มีความสามารถในการประหยัดจากขนาด (Economy of scale) : โอซิเนมีร้านอาหารญี่ปุ่นทั้งหมด 28 สาขาที่เปิดดำเนินการแล้ว ทำให้โอซิเนได้รับประโยชน์จากการมี

ความสามารถในการประหยัดจากขนาด (Economy of Scale) ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนต่อหน่วยได้ เช่น ค่าวัตถุดิบ เงินเดือน

- **บริษัทฯ ได้ขยายไปยังธุรกิจใหม่ที่มีกำไรอยู่แล้วจึงรวดเร็วกว่าการเริ่มลงทุน (Green Field) :** การขยายธุรกิจใหม่โดยการเข้าลงทุนในธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นที่มีกำไรจากการดำเนินงานแล้ว ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ เนื่องจากธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นที่จะเข้าลงทุนในครั้งนี้มีผลการดำเนินงานในอดีตที่มีผลกำไรและมีฐานลูกค้าและคู่ค้าเดิมแล้ว
- **บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดกลยุทธ์และการดำเนินงาน :** บริษัทฯ สามารถกำหนดทิศทางและกลยุทธ์ของธุรกิจได้ตามที่เห็นสมควร สามารถวางแผนระยะยาวที่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และเป้าหมายขององค์กร
- **โอชิเนมิผู้บริหารและ Executive Chef ที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมอาหาร :** การมีผู้บริหารและเชฟที่มีประสบการณ์ช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษามาตรฐานการให้บริการซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการดึงดูดและรักษาลูกค้าไว้
- **บริษัทฯ ลดการพึ่งพิงธุรกิจเอทานอล กระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจใหม่ที่มีการเติบโต :** การกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจใหม่ที่มีการเติบโต ได้แก่ ธุรกิจร้านอาหาร จะช่วยลดความเสี่ยงในการพึ่งพาธุรกิจเพียงแหล่งเดียวและบริษัทฯ สามารถสร้างรายได้จากธุรกิจร้านอาหาร หากรายได้จากธุรกิจเอทานอลไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้
- **บริษัทฯ มีโอกาสในการเพิ่มช่องทางการกระจายสินค้าของบริษัทฯ :** บริษัท อูบลชั้นฟลาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ สามารถนำผลิตภัณฑ์ฟลาวมันส์สำเร็จรูป “Tasuko” ที่ผลิตได้มาจัดจำหน่ายในร้านอาหารญี่ปุ่นของ Oshinei Enterprise ที่กระจายอยู่ในภูมิภาคที่สำคัญในต่างจังหวัด
- **การเข้าลงทุนในโอชิเนเป็นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งสูงกว่าต้นทุนของเงินทุน และสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอรวมทั้งมีความสามารถในการทำกำไรในระดับสูง :** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนรวมการจ่ายเงินซื้อหุ้น จากการเข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นสามัญของโอชิเนภายใต้สมมติฐานที่บริษัทฯ เข้าทำรายการการลงทุนครั้งที่ 1 ประมาณร้อยละ 17.52 ซึ่งสูงกว่าอัตราผลตอบแทนที่ต้องการหรือต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.33 และเป็นแนวทางใหม่ในการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งเข้าสู่ธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นที่มีอัตราเติบโตและอัตราการทำกำไรที่สูง

ข้อดีของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

- **บริษัทฯ ขาดความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับด้านร้านอาหาร :** ใน การนี้ อาจส่งผลให้บริษัทฯ ขาดความเข้าใจในสภาวะตลาดและพฤติกรรมของลูกค้า บริษัทฯ อาจไม่สามารถวิเคราะห์แนวโน้มตลาดได้อย่างถูกต้อง

วิธีบริหารความเสี่ยง : จัดให้มีสัญญาว่าจ้างผู้บริหารซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งและเซฟให้ดำเนินการบริหารธุรกิจ อย่างน้อย 5 ปี และให้ผู้บริหารซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งและเซฟดังกล่าว ยังคงถือหุ้นอยู่ในโอซิเนเพื่อสร้างความเป็นเจ้าของร่วม

- **บริษัทฯ เสียโอกาสในการลงทุนธุรกิจอื่นๆ :** อาจส่งผลให้บริษัทฯ พลาดโอกาสในการลงทุนในธุรกิจ ที่มีผลตอบแทนหรือโอกาสในการเติบโตที่สูงกว่าในอนาคต

วิธีบริหารความเสี่ยง: บริษัทฯ ทำการศึกษาและวิเคราะห์ก่อนการลงทุน

- **บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น:** บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินประมาณ 237.60 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio: D/E) ภายหลังจากเข้าทำรายการสูงขึ้นเล็กน้อย

วิธีบริหารความเสี่ยง: บริษัทฯ ควรพิจารณาและวางแผนการเงินอย่างรอบคอบเพื่อให้สามารถรับมือกับภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น

ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

- **ความเสี่ยงจากการแข่งขันสูงในธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่น :** เนื่องจากการเริ่มต้นธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่น ไม่จำเป็นต้องมีเงินลงทุนสูงมากเมื่อเทียบกับธุรกิจอื่น ๆ ทำให้ผู้ประกอบการรายใหม่สามารถเข้ามาเปิดร้านอาหารญี่ปุ่นในตลาดได้ง่าย

วิธีบริหารความเสี่ยง : สาขาของโอซิเนทั้ง 27 สาขาตั้งอยู่ในภูมิภาคต่างจังหวัดทั้งหมด และมีสาขาต่างประเทศในประเทศลาวจำนวน 1 สาขา ซึ่งเป็นพื้นที่ที่ยังมีร้านอาหารญี่ปุ่นไม่หนาแน่นและจำนวนสาขาของโอซิเนยังไม่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง

- **ความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานของโอซิเนไม่เป็นอย่างที่คาดไว้ :** การดำเนินธุรกิจร้านอาหารนั้น มีหลายปัจจัยที่สามารถส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของร้านอาหาร เช่น การเปลี่ยนแปลงของรสนิยมผู้บริโภค การแข่งขันที่เพิ่มขึ้น หรือการเกิดขึ้นของเทรนด์ใหม่ๆ

วิธีบริหารความเสี่ยง : โอซิเนเป็นร้านอาหารญี่ปุ่นที่มีการดำเนินการตั้งแต่ปี 2557 รวมทั้งมีผู้บริหารและเซฟที่มีประสบการณ์และสามารถผ่านพ้นวิกฤตในช่วง COVID-19 และมี Franchisee เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 3 – 4 สาขาต่อปีในช่วง 2560-2565 (ในปี 2566 โอซิเนจึงถือได้ว่ามีความสามารถในการแข่งขัน

- **ความเสี่ยงจากการเสียชื่อเสียงเนื่องจากโอซิเนมีการให้บริการแฟรนไชส์ :** หากผู้รับสิทธิ (“Franchisee”) ไม่สามารถปฏิบัติตามมาตรฐานที่โอซิเนกำหนดไว้ จะส่งผลให้คุณภาพและรสชาติของอาหาร (ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้แบรนด์สามารถแข่งขันในตลาดได้) ลดลงเมื่อเทียบกับคู่แข่ง

วิธีบริหารความเสี่ยง : สัญญาแฟรนไชส์กำหนดให้ โอชิเนมีหน้าที่ต้องจัดหาและฝึกอบรมหัวหน้าเซฟและผู้จัดการสาขาซึ่งบุคคลดังกล่าวถือเป็นผู้บริหารที่มีบทบาทสำคัญในการควบคุมคุณภาพอาหารและการให้บริการให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด

- **ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบ :** ราคาของปลาดีบและอาหารทะเลอาจมีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งเนื่องจากปัจจัยหลายประการ เช่น ผลกระทบจากอุปสงค์และอุปทานในตลาด ฤดูกาล และสภาพอากาศ

วิธีบริหารความเสี่ยง : Oshinei Enterprise มี Daiki Food ที่สามารถรวบรวมปริมาณการสั่งซื้อจากทุกสาขา รวมถึงแชนนอนที่มีการบริโภคในสัดส่วน ถึงร้อยละ 41 ทำให้บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองกับคู่ค้าเพื่อจัดหาวัตถุดิบในราคาที่แข่งขันได้ในกรณีที่วัตถุดิบมีราคาสูงขึ้น

- **ความเสี่ยงจากการที่ Franchisee ไม่ต่ออายุสัญญา :** หาก Franchisee หลายรายไม่ต่ออายุสัญญาร้านอาหารญี่ปุ่นอาจสูญเสียรายได้จากค่าธรรมเนียมแฟรนไชส์ ค่าลิขสิทธิ์ หรือค่าบริการต่าง ๆ ที่เกิดจากการดำเนินงานของ Franchisee

วิธีบริหารความเสี่ยง : Oshinei Enterprise ยังไม่มี Franchisee ที่เลิกสัญญา รวมถึงจำนวน Franchisee ในอดีตมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง (ในช่วงปี 2564 – 2566 เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 3 สาขาต่อปี) เนื่องจาก Oshinei Enterprise เน้นสร้างความสัมพันธ์ที่ดีและมั่นคงกับ Franchisee โดยให้การสนับสนุนที่เพียงพอ ให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์ และรับฟังความคิดเห็นของ Franchisee อย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากการไม่สามารถควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบและเมนูอาหารได้ตามมาตรฐานที่กำหนด :** การไม่สามารถควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบและเมนูอาหารอาจก่อให้เกิดผลกระทบหลายด้าน เช่น การสูญเสียความเชื่อมั่นของลูกค้า เนื่องจากคุณภาพของวัตถุดิบและเมนูอาหารมีผลโดยตรงต่อประสบการณ์ของลูกค้า

วิธีบริหารความเสี่ยง : Oshinei Enterprise ได้กำหนดให้สาขาต้องใช้วัตถุดิบส่วนใหญ่จาก Daiki Food เพื่อควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบ ซึ่งรวมถึงการตรวจสอบวัตถุดิบอย่างสม่ำเสมอ และการติดต่อและสั่งซื้อวัตถุดิบจาก Supplier ที่เชื่อถือได้

- **ความเสี่ยงจากการที่ผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไข/คำรับรองในสัญญาซื้อขายหุ้น :** หากผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือคำรับรองในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ เช่น การผิดเงื่อนไขเกี่ยวกับการชดเชยค่าเสียหายและความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายด้านธุรกิจและภาษี

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

วิธีบริหารความเสี่ยง : ผู้ขายตกลงที่จะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ซื้อไม่จำกัดจำนวนโดยระยะเวลาความรับผิดชอบของผู้ขายจะเป็นไปตามอายุความสำหรับแต่ละกรณี สำหรับความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ Oshinei Enterprise

ข้อดีของการเข้าทำรายการเกี่ยวโยง

- บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองและผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ง่ายและรวดเร็วกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก : การเจรจาต่อรองและผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ Oshinei Enterprise สามารถทำได้สะดวกกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก
- บริษัทฯ สามารถใช้ประโยชน์จากความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน : นายทศสิทธิ์และนายสิทธิชัยได้เริ่มลงทุนในธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นของ Oshinei Enterprise ตั้งแต่ปี 2557 ซึ่งนายทศสิทธิ์และนายสิทธิชัยในฐานะที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น มีประสบการณ์และความรู้ความสามารถในการลงทุนธุรกิจร้านอาหาร จากผลประกอบการของ Oshinei Enterprise ในปี 2564 – 2566 ที่มีผลกำไรในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ข้อเสียของการเข้าทำรายการเกี่ยวโยง

- อาจเกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ หรือทำให้ไม่สามารถเจรจาต่อรองราคาและเงื่อนไขต่างๆ ได้อย่างเต็มที่ อันเนื่องมาจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ : การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อาจส่งผลกระทบต่อเงื่อนไขต่างๆ ได้ไม่เต็มที่เหมือนกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก
- บริษัทฯ มีหน้าที่ในการปฏิบัติตามกฎหมาย และก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ : ในการขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ ต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ และมีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการทำรายการ

Non-compete

ผู้ขาย ตกลงที่จะไม่ลงทุน ดำเนินการ หรือจ้างงาน ว่าจ้าง และชักชวนผู้บริหาร และหรือ พนักงานของบริษัท ให้มีส่วนร่วมในการดำเนินการในร้านอาหารญี่ปุ่นเพิ่มเติม “เว้นแต่ร้านอาหารญี่ปุ่นที่ได้จัดตั้งแล้วก่อนการเข้าทำสัญญา รวมถึงการขยายสาขาร้านดังกล่าวในเขตกรุงเทพมหานครเท่านั้น” โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่การซื้อหุ้นเสร็จสมบูรณ์ จนถึง 3 ปี ภายหลังจากบุคคลนั้นๆ ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้น

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

Management Agreement

ข้อตกลงในการจ้างผู้บริหาร ได้แก่ นางวราพร ภาคโพธิ์ รัตน์ นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม นายสมพร โพธิ์ชาราช และ นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ ให้ทำงานกับโอซิเนเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ทำให้ผู้บริหารที่เป็นผู้ถือหุ้นจะยังคงมีอำนาจในการบริหารงาน ซึ่งมีแรงจูงใจในการสร้างผลประกอบการที่ดี เนื่องจากผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนผ่านการมีส่วนร่วมได้เสียในธุรกิจร้านอาหารโดยตรง

Performance Guarantee

ข้อตกลงที่กำหนดให้บริษัทฯ มีสิทธิเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของโอซิเนเพิ่มเติม หากมีผลประกอบการที่ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ตามสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นอีกไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในโอซิเน

Incentive Price Mechanism

ข้อตกลงที่ผู้ขายและผู้ซื้อตกลงกันว่าผู้ซื้อที่มีสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มเติมและผู้ขายมีสิทธิขายหุ้นเพิ่มเติมตามผลกำไรที่เกิดขึ้นจริงคูณด้วยอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ตามสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 2 ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มเติมร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในโอซิเน

Indemnity

ข้อตกลงในการกำหนดให้ผู้ขายรวมถึงนางวราพร ภาคโพธิ์ นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม นายสมพร โพธิ์ชาราช นายปณต กิตติประสาธน์ นางสาวอัจฉรา ผการัตน์ และนายณพัชร อัมพพ ตกลงที่จะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ซื้อไม่จำกัดจำนวนโดยระยะเวลาความรับผิดของผู้ขายจะเป็นไปตามอายุความสำหรับแต่ละกรณีสำหรับความรับผิดที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผิดเงื่อนไขเกี่ยวกับการชดเชยค่าเสียหายและความรับผิดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายด้านธุรกิจและภาษีรวมถึงการจำกัดทางการเงินในอดีต

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อ
บริษัทฯ

ข้อมูลสรุปสมมติฐานและประมาณการทางการเงิน

ข้อมูลสรุปสมมติฐานและประมาณการทางการเงินของกลุ่มโอซีเนในช่วงปี 2567 ถึงปี 2573 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท (ยกเว้นระบุเป็นหน่วยอื่น)

สรุปสมมติฐานทางการเงิน	2564A 2565A 2566A			2567F 2568F 2569F 2573F			
	จำนวนสาขา (สาขา)	21	24	27	27	29	31
จำนวนลูกค้า (ล้านคน)	1.2	1.6	1.5	1.6	1.8	2.0	2.6
รายได้ต่อหัวเฉลี่ย (บาท) ^{1/}	590	607	606	634	646	659	714
รายได้ธุรกิจแฟรนไชส์ ^{2/}	34.69	51.23	47.73	49.73	58.40	66.35	94.94
รายได้จากธุรกิจขาย							
วัตถุดิบ ^{2/}	396.64	569.83	480.2	546.95	609.84	688.72	978.08
รายได้จากธุรกิจ							
ร้านอาหาร ^{2/}	233.40	282.67	246.20	270.79	287.66	305.23	367.67
สรุปประมาณการทางการเงิน	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2573F
รายได้รวม	548.40	743.70	630.80	697.78	772.68	866.65	1,210.10
กำไรจากการดำเนินงาน							
ก่อนค่าเสื่อมราคาและค่า	65.59	88.96	52.62	57.60	65.76	78.35	122.76
ตัดจำหน่าย							
กำไรสุทธิ	46.23	64.78	27.99	36.61	42.04	53.32	88.20
EBITDA Margin (%)	11.96%	11.96%	8.34%	8.25%	8.51%	9.04%	10.14%
Net Income Margin (%)	8.43%	8.71%	4.44%	5.25%	5.44%	6.15%	7.29%

หมายเหตุ: ^{1/}รายได้ต่อหัวเฉลี่ยจากการขายอาหารบุฟเฟ่ต์ และ a la carte โดยเป็นค่าเฉลี่ยของรายได้ต่อหัวของทุกสาขาในปีนั้นๆ

^{2/}สมมติฐานตามงบการเงินรวมก่อนตัดรายการระหว่างกัน

^{3/}Sensitivity analysis โดยการเปลี่ยนแปลงในปีจ่ายของ (1) อัตราคิดลด (Discount Rate): ร้อยละ 8.83 - 9.58 และ (2) การเพิ่มขึ้นของจำนวนสาขาในช่วงประมาณการ: เปิดสาขาเพิ่มปีละ 1 – 3 สาขา

ตารางเปรียบเทียบการประเมินมูลค่าแต่ละวิธี

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคาเข้าลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 520 ล้านบาท มีความเหมาะสมเนื่องจากมีมูลค่าการลงทุนต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมตามวิธี DCF (Pre-money valuation) /1 ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 633.36 – 954.85 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่า 113.36 – 434.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 – 84

วิธีประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ OE จากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน	มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ OE จากงบการเงินเฉพาะกิจการ	ความเหมาะสมของแต่ละวิธีประเมินมูลค่า
1. Book value	122.31 ล้านบาท	68.11 ล้านบาท	ไม่เหมาะสมเนื่องจาก วิธีการนี้ไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของในอนาคต ความสามารถในการแข่งขันของกิจการ แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม
2. Adjusted Book value	160.30 ล้านบาท	108.50 ล้านบาท	ไม่เหมาะสมเนื่องจาก วิธีการนี้ไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของในอนาคต ความสามารถในการแข่งขันของกิจการ แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม
3. P/BV Multiple	235.63 - 376.19 ล้านบาท	131.23 - 209.52 ล้านบาท	ไม่เหมาะสมเนื่องจากไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้บริษัทฯ ที่นำมาใช้อ้างอิงบางแห่งไม่ได้เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักเหมือนกับบริษัทฯ

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

4. P/E Multiple	454.30 - 581.00 ล้านบาท	409.54 - 523.75 ล้านบาท	ไม่เหมาะสมเนื่องจาก ไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้บริษัทฯ ที่นำมาใช้อ้างอิงบางแห่งไม่ได้เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักเหมือนกับบริษัทฯ
5. Discounted Cash Flow	633.36 – 954.85 ล้านบาท		เหมาะสม เนื่องจากกระแสเงินสดเป็นตัวบ่งชี้ที่ดีถึงความสามารถในการสร้างกำไรในอนาคต โครงสร้างเงินทุนรวมถึงอัตราผลตอบแทนที่ต้องการของแต่ละธุรกิจ อย่างไรก็ตามมูลค่าดังกล่าวยังไม่ได้รวม Liquidity Discount (ร้อยละ 20-30) เนื่องจากยังไม่ได้รวมกระแสเงินสดส่วนเพิ่มจากการควบคุมบริษัทฯ ที่อาจมีขึ้นได้ (Control Premium ร้อยละ 20-30) เช่นกัน

หมายเหตุ: ¹ ในการประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นการประเมินมูลค่าโดยไม่ได้คำนึงถึงเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะเพิ่มทุนเข้าไปใน OE ภายหลังในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (Pre-money)

ตารางเปรียบเทียบราคาที่ใช้ทำรายการและมูลค่ายุติธรรมในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และ ครั้งที่ 2

สัดส่วนการถือหุ้น ของ OE (ร้อยละ)	Post Money (ภายหลังการเพิ่มทุน 76 ล้านบาท)			
	คำตอบแทน ทั้งหมดในการ เข้าทำรายการ	ช่วงมูลค่า ยุติธรรม (ล้านบาท)	มูลค่ายุติธรรม กรณีฐาน (ล้าน บาท)	เปรียบเทียบราคาเข้าทำ รายการ
การเข้าลงทุนครั้งที่ 1				
60%	357.60	425.62 - 618.51	536.61	มูลค่ายุติธรรมสูงกว่าราคา เข้าทำรายการคิดเป็น ร้อยละ 19 – 73
การเข้าลงทุนครั้งที่ 2				

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

80%	444.10 ^{1/}	567.49 - 824.68	715.48	มูลค่ายุติธรรมสูงกว่าราคา เข้าทำรายการคิดเป็นร้อยละ ละ 28 - 86
-----	----------------------	--------------------	--------	--

ในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1: ค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการอยู่ที่ 357.60 ล้านบาทสำหรับหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ 536.61 ล้านบาท สำหรับหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมสูงกว่าราคาเข้าทำรายการคิดเป็นร้อยละ 50

ในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2: ค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการทั้งหมดอยู่ที่ 444.10 ล้านบาทสำหรับหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 80 ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ 715.48 ล้านบาท สำหรับหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 80 ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมสูงกว่าราคาเข้าทำรายการคิดเป็นร้อยละ 61

หมายเหตุ: 1/ มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน 444,100,796 บาท คำนวณจาก (1) เงินสดสำหรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,000,000 บาท (2) เงินสดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 1 จำนวน 281,600,796 บาท และ (3) เงินสดสูงสุดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 2 จำนวน 86,500,000 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าตามสารสนเทศการเข้าทำรายการ

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมได้สอบถามเกี่ยวกับการเข้าลงทุนในโอชีเนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

ปรากฏว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

1. นายวรพจน์ เกตุอร่าม (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

▪ แผนการเติบโตของโอชีเนใน 3-5 ปีข้างหน้า และจำนวนร้านสาขาที่จะเปิด

นายสุขสันต์ ว่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ภายหลังจากการเข้าลงทุน บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะทำการขยายสาขาของ Oshine Enterprise ประมาณ 3 สาขาต่อปี (สาขาที่ลงทุนเอง และ/หรือ สาขาแฟรนไชส์) อย่างไรก็ตาม อาจต้องคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจเป็นหลัก รวมถึงกลยุทธ์ในการเลือกทำเล สถานที่ตั้งในการเปิดร้านสาขา ซึ่งจะขยายสาขาไปยังหัวเมืองใหญ่ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ (ภูมิภาคเอเชีย)

2. นายวินัย รุ่งทิวาสวรรณ (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

▪ แผนการขยายสาขาของโอชีเน การเรียกเก็บค่าแฟรนไชส์ และคาดการณ์การเติบโตของธุรกิจ รวมถึงการประเมินความเสี่ยงหากผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจอาหาร

นายสุขสันต์ ว่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า โอชิเนิมีแผนการขยายสาขาไปยังเมืองใหญ่ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยในประเทศ มีเป้าหมายทางภาคใต้ ภาคกลาง และปริมณฑล ขณะที่ต่างประเทศมีเป้าหมายในภูมิภาคเอเชีย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะจัดจำหน่ายวัตถุดิบแก่ลูกค้านอกเครือโอชิเนิ เช่น ปลาแซลมอนสด เครื่องปรุง ซอส และวัตถุดิบอื่น ๆ

สำหรับร้านสาขาแฟรนไชส์จะมีค่าบริการดังนี้ 1. ค่าบริการเริ่มต้นแฟรนไชส์ 3 ล้านบาท โดยจะมีระยะเวลาสัญญา 10 ปี และ 2. ค่าสิทธิ (Royalty Fee) ในสัดส่วนร้อยละ 5 ของรายได้ (ยอดขาย) ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ขยายสาขาไม่ได้ตามแผนธุรกิจ อาจต้องวิเคราะห์ถึงสาเหตุดังกล่าวอย่างละเอียด เพื่อให้เข้าใจถึงปัญหาและดำเนินการแก้ไขให้สามารถขยายสาขาได้ตามแผนธุรกิจ อย่างไรก็ตาม มีข้อตกลงที่กำหนดให้บริษัทฯ มีสิทธิเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของโอชิเนิเพิ่มเติม หากมีผลประกอบการที่ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ตามสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นอีกไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Oshinei Enterprise

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมในวาระนี้ ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมให้พิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท โอชิเนิ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

เลขานุการฯ ชี้แจงที่ประชุมว่าวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ (1) นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ (2) นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ (3) บริษัท เอสทีเค แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เคพลัส โฮลดิ้ง จำกัด (5) นางสาวสุรีย์ส ไควสุรัตน์ (6) นางสาวสุณีย์ คุณากาญจน์ และ (7) นางสาวปริติรติ ภิรมย์ภักดี

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ดังนี้

- 1) อนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท โอชิเนิ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ
- 2) มอบอำนาจให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินและ/หรือบุคคลที่รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการอันใด ๆ ที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการเข้าลงทุนและซื้อ

หุ้นในโอซีเนได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงทำการเจรจา ต่อรอง ลงนาม แก้ไข เพิ่มเติม จัดทำ ลงลายมือชื่อกำกับในสัญญา และ/หรือเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการเข้าลงทุนและ/หรือซื้อหุ้น รวมถึงสัญญาและ/หรือเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมใดๆ ตลอดจนปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดของสัญญาและเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง อนุมัติค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเข้าลงทุนและซื้อหุ้นดังกล่าว เป็นต้น

ดังรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,306,788,356	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 99.75
ไม่เห็นด้วย	3,233,078	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.25
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.00
ไม่มีสิทธิออกเสียง	1,026,839,500	เสียง	-
รวม	2,336,860,934	เสียง	-

วาระที่ 2 รับทราบการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) อย่างไม่มีนัยสำคัญ

ประธานฯ มอบหมายให้นายสุชสันต์ ว่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยสรุปได้ดังนี้

วัตถุประสงค์และเหตุผล

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่สจ. 63/2561 เรื่อง การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งกำหนดว่าการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินอย่างไม่มีนัยสำคัญให้กระทำเมื่อได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และให้รายงานการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป

จากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 วันที่ 27 สิงหาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญ (IPO) อย่างไม่มีนัยสำคัญ เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และแผนธุรกิจของบริษัท ในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางการเงินให้แก่บริษัท ทั้งในระยะสั้นและในระยะยาว ดังนี้

1. จากการลงทุนในธุรกิจโรงสีกาแฟหรือโรงคั่วกาแฟออร์แกนิก เป็นการลงทุนในธุรกิจอาหาร และ

บริษัท ออบ ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

2. เพิ่มวัตถุประสงค์การลงทุนธุรกิจเอทานอล จากการลงทุนขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง เป็นการลงทุนขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง เกรดอุตสาหกรรมและ/หรือเกรดเภสัชกรรม เพื่อเพิ่มมูลค่ารองรับนโยบายภาครัฐในอนาคต (ถ้ามี)

วัตถุประสงค์ เดิม	งบลงทุน	คงเหลือ เดิม	วัตถุประสงค์ ใหม่	คงเหลือ ใหม่	+/-
1 เพิ่มการผลิตแป้งฟลาว 200 ตัน/วัน (เป็น 300 ตัน/วัน)	300.0	66.4	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	66.4	-
2 สร้างสายการผลิตสารให้ความหวานออร์แกนิก (Organic Sweetener) เช่น ไชรัป (Syrup) และมอลโทเดกซ์ทริน (Maltodextrin) กำลังการผลิต 300 ตัน/วัน	300.0	300.0	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	280.0	(20)
3 เพิ่มประสิทธิภาพการผลิตแป้งมันสำปะหลัง	100.0	-	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	-	-
4 ขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง 40,000 ลิตรต่อวัน ผ่านการทำ De-bottlenecking	50.0	48.8	ขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง 40,000 ลิตรต่อวัน ผ่านการทำ De-bottlenecking <u>และ/หรือลงทุนในเอทานอลเกรดอุตสาหกรรม และ/หรือเกรดเภสัชกรรม</u>	48.8	-
5 โรงสีเซอริกาแฟและโรงคั่วกาแฟออร์แกนิก	100.0	100.0	<u>เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนสำหรับธุรกิจอาหาร ⁽¹⁾</u>	120.0	20
6 เงินหมุนเวียน	1,892.7	-	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	-	-
รวม	2,742.7	515.2		515.2	0

บริษัท ออบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

หมายเหตุ: (1) การเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารจะเกิดขึ้นต่อเมื่อ บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 วันที่ 28 ตุลาคม 2567 ในระเบียบวาระที่ 1 เพื่อเข้าทำรายการดังกล่าว

จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมได้สอบถามเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อ ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) อย่างไม่มีนัยสำคัญ

ปรากฏว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

1. นายสมบัติ ศิริวัฒน์ (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **แผนการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อ ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก จำนวน 100 ล้านบาท เพื่อลงทุนในโรงสีเชอร์รีกาแฟและโรงคั่วกาแฟออร์แกนิกจะยังดำเนินการอยู่หรือไม่ อย่างไร**

นายสุขสันต์ ว่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ได้ยกเลิกการลงทุนในโรงสีเชอร์รีกาแฟและโรงคั่วกาแฟออร์แกนิก เนื่องจากพบว่าลูกค้าของบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจดังกล่าว จึงไม่ต้องการแข่งขันกับลูกค้า โดยเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน จากการลงทุนในธุรกิจโรงสีกาแฟหรือโรงคั่วกาแฟออร์แกนิก เป็นการลงทุนในธุรกิจอาหาร

2. นาย ปิยะพงษ์ ประสาททอง (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **แหล่งเงินลงทุนสำหรับธุรกิจอาหาร**

นายสุขสันต์ ว่องชูวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า แหล่งเงินทุนสำหรับการลงทุนครั้งที่ 1 บริษัทฯ จะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 120 ล้านบาท และใช้เงินกู้ระยะยาว 8 ปี จากสถาบันการเงินจำนวน 237.6 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการอนุมัติวงเงินดังกล่าวจากสถาบันการเงินแล้ว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมในวาระนี้ ประธานฯ จึงแจ้งที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เป็นเรื่องรายงานเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อ ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) อย่างไม่มีนัยสำคัญตามที่เสนอทุกประการ

วาระที่ 3 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

บริษัท อوبอล โบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระอื่นใดเพื่อเติม ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติม ปรากฏว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมีข้อคิดเห็นหรือข้อซักถามเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

1. นายวรพจน์ เกตุอร่าม (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **แนวโน้มธุรกิจเอทานอลในอนาคต เนื่องจากปริมาณการใช้เอทานอลลดลงอย่างต่อเนื่อง หรือจะมีการนำไปใช้ในธุรกิจอื่นๆ หรือไม่อย่างไร**

นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ปัจจุบันรัฐบาลอยู่ในช่วงเปิดเวทีรับฟังความคิดเห็นต่อ (ร่าง) แผนบริหารจัดการน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2567 – 2580 (Oil Plan 2024) เพื่อเป็นการรวบรวมความคิดเห็นและข้อเสนอแนะทั้งหมด นำไปประกอบการปรับปรุงแผน Oil Plan 2567(2024) ให้ครบถ้วนสมบูรณ์ และอยู่ระหว่างการเลือกกำหนดให้แก๊สโซฮอล์ 95 หรือ แก๊สโซฮอล์ E20 เป็นน้ำมันพื้นฐานของประเทศ

ถึงแม้ปัจจุบันการใช้เอทานอลในประเทศจะถูกจำกัดให้ใช้ได้เชื้อเพลิงเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ทางสมาคมผู้ผลิตเอทานอลและรัฐบาลอยู่ในช่วงหารือ (ร่าง) แผนการเปิดเสรีเอทานอล ให้ใช้ได้ในส่วนอุตสาหกรรมอื่น อาทิ อุตสาหกรรมอาหาร เครื่องสำอาง พลาสติก และเภสัชกรรมและสาธารณสุข

- **ความคืบหน้าของผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (High Value Product) สำหรับมันสำปะหลัง เช่น สารให้ความหวาน หรือ ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ**

นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า สำหรับสารให้ความหวาน ปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนการออกแบบทางวิศวกรรม และสำหรับผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูงอื่น ๆ อยู่ในขั้นตอนการวิจัยและพัฒนา ซึ่งเมื่อเดือนตุลาคม 2567 บริษัทฯ ได้มีการเปิดตัว “ศูนย์นวัตกรรม” อย่างเป็นทางการ ซึ่งเป็นหนึ่งในกลยุทธ์สำคัญของบริษัทฯ คือการใช้นวัตกรรมเป็นหัวใจหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ

คำถามท้ายการประชุม

1. คุณวินัย รุ่งทิวาสวรรณ (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **ผลกระทบของการใช้เงินลงทุนและเงินกู้จากสถาบันการเงินเพื่อลงทุนในโอซีเนตต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ และความเพียงพอในการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นตามนโยบายปันผลของบริษัทฯ**

แม้การลงทุนในครั้งนี้จะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานบางส่วน และเงินกู้จากสถาบันการเงินบางส่วน แต่บริษัทฯ ได้มีการวางแผนการเงินอย่างรอบคอบเพื่อให้สามารถรับมือได้เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลอาจต้องพิจารณาจากผลประกอบการประจำปี ซึ่งจะนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการประชุมครั้งถัดไป

บริษัท อูบล ไบโอดี เอทานอล จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

วันจันทร์ที่ 28 ตุลาคม 2567

- **วัตถุประสงค์การใช้เงิน IPO ที่ระบุไว้สำหรับขยายกำลังการผลิตเอทานอล จะเริ่มดำเนินการเมื่อไหร่**

ปัจจุบันบริษัทฯ มีแผนชะลอโครงการเนื่องจากต้องศึกษากฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และความเหมาะสมในการลงทุนจากสภาพตลาด

2. นายปิยะพงษ์ ประสาททอง (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **สถานการณ์ธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ ภายหลังจากมีการใช้รถยนต์ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวนมาก**

บริษัทฯ ขอชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้พยายามส่งเสริมเอทานอลกับรัฐบาล ในการนำเอทานอลไปใช้ในอุตสาหกรรมอื่น เช่น SAF/Bioplastic ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแนวทางการขับเคลื่อนการพัฒนาประเทศด้วยโมเดลเศรษฐกิจ BCG รวมทั้งผลักดันให้รัฐบาลกำหนดให้แก๊สโซฮอลล์ E20 เป็นน้ำมันเกรดพื้นฐานในกลุ่มน้ำมันเบนซิน

3. นายกมลชัย สมวนาพานิช (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง)

- **แนวทางดำเนินการของบริษัทฯ จากการที่ผลประกอบการ 2 ไตรมาสที่ผ่านมาดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว แต่ราคาหุ้นยังต่ำกว่ามูลค่าหุ้น (Book Value)**

บริษัทฯ ขอชี้แจงว่า ราคาหุ้นขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็นเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจและกลยุทธ์อย่างต่อเนื่อง

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดในที่ประชุมอีก ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เข้าร่วมประชุม และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 11.15 น.

..... ประธานที่ประชุม

(นายพลากร สุวรรณรัฐ)

..... เลขานุการบริษัท

(นางสาวจรรณวัฒน์ วัฒนพงษ์พัชร)