

## คำถาม-คำตอบ จากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2564 มีรายละเอียดดังนี้

### 1. นายภูวนารถ ณ สงขลา อาสาพิทักษ์สิทธิ์ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ขอสอบถามในวาระที่ 3 ดังนี้

ข้อที่ 1. การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) มีระยะเวลาแค่ 1 ปี ซึ่งที่ขอไปครั้งที่แล้วก็ไม่ได้ใช้ จึงขอทราบเหตุผลว่าทำไมยังคงพยายามใช้วิธีการเพิ่มทุนแบบ General Mandate อยู่อีก

- เนื่องจากสถานการณ์ปัจจุบัน ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯจึงมีการขอการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปเพื่อรองรับสถานการณ์ที่จะส่งผลกระทบต่อภายใน 1 ปี

ข้อที่ 2. เงินเพิ่มทุนที่ได้รับในครั้งนี้นำไปใช้กับโครงการใหม่ๆ อะไรบ้าง ที่ไม่ใช่ลักษณะของการใช้เป็นเงินหมุนเวียนในโครงการเดิม และจะช่วยให้รับมือกับสถานการณ์โควิด และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังค่อนข้างช้าได้หรือไม่ เพราะการฟื้นตัวจริงๆ น่าจะเกิดขึ้นในปลายปี 2565 หรือต้นปี 2566

- เนื่องจากสถานการณ์ปัจจุบันบริษัทได้มีการขออนุมัติการเพิ่มทุนเพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้
  - แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและชำระหนี้
  - เพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพหุ้นกู้ : เงินจากหุ้นกู้แปลงสภาพเพื่อรองรับการ Renovate ร้านเดิมขยายสาขาในแบรนด์ไดโตมอน และแบรนด์อื่นที่มีศักยภาพ รวมถึงขยาย Business unit อื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิม เช่น ขายอาหารแช่แข็ง เนื่องจากบริษัทฯมองว่า บริษัทฯมีอำนาจต่อรองกับ Supplier ในเรื่องของปริมาณการสั่งซื้อ

### 2. นายภูวนารถ ณ สงขลา อาสาพิทักษ์สิทธิ์ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ขอสอบถามในวาระที่ 4 ดังนี้

ข้อที่ 1. ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมประมาณ 238.9 ล้านหุ้น แต่ให้บุคคลในวงจำกัด 119.4 ล้านหุ้น และรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพแบบเจาะจงอีก 361.2 ล้านหุ้น คณะกรรมการได้มีการพิจารณาในเรื่องผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมหรือไม่ โดยเฉพาะกรณี Dilution Effect มีสัดส่วนที่เปอร์เซ็นต์

- รายละเอียด Dilution Effect ที่เกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้น PP และ หุ้นรองรับ CD ครั้งนี้ ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมฯ เอกสารแนบที่ 3 หน้าที่ 26-28 และเอกสารแนบที่ 4 หน้าที่ 35-36 ตามลำดับ

ข้อที่ 2. มีแนวทางที่จะดูแลผู้ถือหุ้นเดิมอย่างไรบ้าง เพราะที่ผ่านมาก็ไม่ได้มีการจ่ายเงินปันผล

- ตามเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงไว้ในข้อ 1. ที่บริษัทฯต้องการออกหุ้นเพิ่มทุนไว้รองรับการใช้เงินทุนตามความจำเป็นและสถานการณ์ทางธุรกิจ ทั้งนี้ เพื่อให้ธุรกิจผ่านพ้นวิกฤติทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ช่วงนี้ไปให้ได้ และหากสถานการณ์พลิกฟื้นทางเศรษฐกิจดีขึ้น ก็น่าจะส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯปรับตัวดีขึ้น และส่งผลต่อเนื่องให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นต่อไปในอนาคต

### 3. นายปิยะพงษ์ ประสาททอง เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

ข้อที่ 1. ขอสอบถามเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ AO Fund และ AO Fund 1 ทำให้จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นหรือไม่

- เพิ่มขึ้นกรณีผ่านทาง AO Fund และ AO Fund 1 มีการแปลงสภาพ CD เป็นหุ้นสามัญ

### 4. นายภูวนารถ ณ สงขลา อาสาพิทักษ์สิทธิ์ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ขอสอบถามในวาระอื่นๆ ดังนี้

ข้อที่ 1. ในรายงานผู้สอบบัญชี ระบุว่ากลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเป็นเวลาหลายปี และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเป็นจำนวน 710 ล้านบาท และมีขาดทุนสะสมเป็นจำนวน 973 ล้านบาท อยากทราบว่ามีความเสี่ยงในการที่จะแก้ไขปัญหาอย่างไรบ้าง

- เหตุปัจจัยที่สำคัญ มาจากภาวะเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจาก Covid-19 ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลขาดทุน ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้ ก็เป็นแนวทางหนึ่งที่จะทำให้ฐานะการเงินของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้น จากเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ PP หรือจากการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งวัตถุประสงค์ส่วนหนึ่ง นำมาชำระเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น

ข้อที่ 2. บริษัทมีการเข้าลงทุนในธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่ง ทั้งๆที่ในช่วงสถานการณ์โควิดเช่นขณะนี้ ธุรกิจโรงแรมเป็นธุรกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างมาก อยากทราบเหตุผลว่าอะไรคือความเชื่อมั่นที่ทำให้มีการเข้าไปลงทุนดังกล่าว

- การเข้าซื้อในระยะเวลาปัจจุบันบริษัทามองว่าเป็นโอกาสในเรื่องของการต่อรองราคาซื้อขาย ประกอบกับทำเลที่ตั้งของโรงแรมที่มีศักยภาพ ซึ่งบริษัทฯ เข้าใจดีว่าปัจจุบันโรงแรมเป็นหนึ่งในธุรกิจที่ได้รับผลกระทบ แต่ด้วยระยะเวลาของการปรับปรุงโรงแรม ประกอบกับสถานการณ์โควิดในปัจจุบันที่คาดว่าจะจบลงในปี 2565 บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการได้ในอนาคตอันใกล้ อีกทั้งเป็นการกระจายการลงทุนไปยังธุรกิจต่อเนื่องอื่น (Business Diversification) เพื่อกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ อีกทั้งยังเป็นธุรกิจที่ส่งเสริมซึ่งกันได้ในอนาคต