

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553  
ของ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

สถานที่                    โรงแรมสวิสโฮเต็ล เลอ คองคอร์ด "ห้องซารอน เอ" ชั้น 2  
เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร  
10310

วันที่และเวลา           วันจันทร์ที่ 4 ตุลาคม 2553 เวลา 14.00 น.

เริ่มการประชุม

นางสาวพวงผกา อำนวยการผ่านศึก เลขานุการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุม ทราบถึงข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนหุ้นและหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ดังนี้

ทุนจดทะเบียน	265,900,484	บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	265,900,484	บาท
หุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้ว	265,900,484	หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	1	บาท

เลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่า ณ ขณะเริ่มประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 137 ราย นับรวมจำนวนได้ทั้งสิ้น 202,183,805 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 76.04 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 265,900,484 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัท ซึ่งกำหนดว่า ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

(ระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะเพิ่มเติม โดยได้ระบุจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมเพิ่มในแต่ละวาระการประชุมไว้ในรายงานการประชุมนี้)

เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนและวิธีการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมตามรายละเอียดที่ปรากฏไว้ในหนังสือเชิญประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในการตรวจนับคะแนนในการประชุมครั้งนี้มีนางสาวเยาวโรจน์ กลิ่นบุญ และ นางสาวดวงรัตน์ มิ่ง

วิริยะ ตัวแทนจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด ทำหน้าที่เป็นพยานในการตรวจนับคะแนน และมีผู้ถือหุ้น 2 ท่าน ร่วมเป็นพยานในการตรวจนับคะแนน

เลขานุการที่ประชุมกล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหารและที่ปรึกษาที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ ดังต่อไปนี้

### กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

- 1) นายโพธิพงษ์ ลำซำ รองประธานและกรรมการตรวจสอบ
- 2) นายสมชาย บุลสุข กรรมการ, ประธานคณะกรรมการบริหารและกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ
- 3) นายฐิติวุฒม์ บุลสุข กรรมการ
- 4) นายโรนัลด์ สจ๊วต แมคแอกเคน กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ
- 5) นายมานู อนันต์ กรรมการ, กรรมการพิจารณาผลตอบแทนและกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ
- 6) นายสเตฟาโน ชาร์โทเรตติ กรรมการ
- 7) นายทันมาชา วัตส์ กรรมการ
- 8) ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดา กีระนันท์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- 9) นายวิลเลียม เอ็ลล์วูด ไฮเน็ค กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
- 10) นายสุจินต์ หวังหลี่ กรรมการและกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
- 11) นายจอห์น วิลเลียม แฮนค็อค กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการสรรหาและกำกับดูแล กิจการ
- 12) นายจักรกฤษณ์ บุลสุข กรรมการ

### กรรมการบริษัทฯ ที่ลาประชุม

- 1) ร.ต.อ.ประสิทธิ์ ตันทเศรษฐี กรรมการอิสระและประธานกรรมการ

2) นายประสงค์ สุขุม กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1) นายปริญญา เพิ่มพานิช ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาดและปฏิบัติ  
ผู้อำนวยการขาย

2) นายสมนึก สุวณิชย์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิศวกรรม

3) นายอรรถกฤษ วิสุทธิพันธ์ ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล

4) นางดรุณี ยินดีผลเจริญ รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

ที่ปรึกษาผู้เข้าร่วมประชุม

ที่ปรึกษาทางการเงิน นายวรรัตน์ ชูติमित

จากบริษัท หลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด  
(มหาชน)

ที่ปรึกษากฎหมาย นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า และ นายवासเทพ  
ภาณวัฒน์

จากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ  
จำกัด

นายโพธิพงษ์ ลำซำ รองประธานและกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็น  
ประธานในที่ประชุมแทน ร.ต.อ.ประสิทธิ์ ตันตเศรษฐี ประธานกรรมการที่ติด  
ภารกิจไม่สามารถเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี ก่อว่าต้อนรับผู้ถือ  
หุ้นและผู้ร่วมประชุมและกล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

ประธานฯ ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

## วาระที่ 1 เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ประธานฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้เป็นการประชุมที่เกิดจากการร้องขอให้มีการจัดประชุมของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ ที่มีความเป็นห่วงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในส่วนของสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งประกอบด้วยสัญญา Exclusive Bottling Appointment (“EBA”) ระหว่างบริษัทฯ กับ Pepsi Co Inc. และ Seven-Up International และสัญญา Cooperative Advertising and Marketing Agreement (Co-Op) ระหว่างบริษัทฯ กับ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด (“สัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่”) จึงขอมีส่วนร่วมในการพิจารณาตัดสินใจเกี่ยวกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยรายละเอียดของเรื่องดังกล่าวจะได้มีการชี้แจงให้ที่ประชุมทราบในวาระที่เกี่ยวข้องต่อไป

หมายเหตุ เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบจึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

## วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมและกระทรวงพาณิชย์ ตามที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว โดยมีสำเนารายงานการประชุมปรากฏตามที่ได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 และได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

เลขานุการบริษัท ชี้แจงต่อที่ประชุมถึงความผิดพลาดในการพิมพ์เอกสารในหน้า 1 ของเอกสารแนบ 1 ที่ได้จัดส่งพร้อมหนังสือเชิญประชุม หัวข้อ “กรรมการบริษัทที่เข้าประชุม” ลำดับที่ 4) นายจักรกฤษณ์ บูลสุข ซึ่งตำแหน่งที่ถูกต้องคือ กรรมการ จึงขอตัดถ้อยคำว่า “และกรรมการบริหาร” ออกไป คงเหลือข้อความว่า “4) นายจักรกฤษณ์ บูลสุข กรรมการ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวน หุ้นที่มาร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
เห็นด้วย	202,858,436	100
ไม่เห็นด้วย	-	-
งดออกเสียง	-	-

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุม จำนวน 674,631 หุ้น

## วาระที่ 2 - ความเห็น/คำถาม/คำตอบ

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถาม

มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถาม โดยมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นซึ่งสรุปได้ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะ** (นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (“นายศักดิ์ชัยฯ”)) สอบถามเรื่องการไปเยี่ยมชมโรงงาน และได้มีการสอบถามกับประธานฯ แล้วในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งก่อน แต่ประธานฯ ไม่ได้ให้คำตอบ อย่างไรก็ตามในการประชุมครั้งที่ผ่านมามีผู้ถือหุ้นจำนวนน้อยลงชื่อเพื่อเยี่ยมชมโรงงาน ดังนั้นจึงขอสอบถามเพิ่มเติมในเรื่องการเยี่ยมชมโรงงานในการประชุมครั้งนี้

**ผู้บริหาร** นายปริญญา เพิ่มพานิช ชี้แจงว่าบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการดำเนินการส่งจดหมายเวียนถึงผู้ถือหุ้นอีกครั้งหนึ่งเพื่อจะตรวจสอบจำนวนผู้ถือหุ้นที่ต้องการเยี่ยมชมโรงงานให้มีจำนวนที่มากพอในการจะไปเยี่ยมชมโรงงาน

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายดำเนินการ ดังนี้

- (1) ทำการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ เพื่อให้ได้ราคาและเงื่อนไขที่ดีขึ้น โดยให้ทำการเจรจาเพื่อให้ได้ข้อยุติภายใน 60 วันนับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติในครั้ง นี้ และ
- (2) จัดทำแผนธุรกิจในอนาคต ของบริษัทฯ เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาประกอบการตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอันเป็นผลการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ (“แผนธุรกิจในอนาคต”)

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุม ถึงที่มา วัตถุประสงค์และเหตุผลของการประชุมในวาระนี้ว่าเมื่อต้นเดือนสิงหาคม 2553 บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้นรายย่อยซึ่งระบุให้ผู้ถือหุ้นควรมีโอกาสในการร่วมพิจารณาตัดสินใจเกี่ยวกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยขอให้บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นโดยด่วน เพื่อพิจารณาอนุมัติดังต่อไปนี้

- (1) ให้บริษัทฯ ไปเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ เพื่อให้ได้ราคาและเงื่อนไขที่ดีขึ้นและเป็นธรรม โดยให้คำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งหมดเป็นหลัก โดยให้เจรจาเพื่อให้ได้ข้อยุติภายใน 60 วัน นับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติ และ
- (2) ให้คณะกรรมการบริษัทฯ จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยด่วนภายหลังระยะเวลา 60 วัน นับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติ เพื่อให้ที่ประชุมรับทราบผลการเจรจาและลงมติว่าจะรับหรือไม่รับผลที่ได้มาจากการเจรจาดังกล่าว โดยสำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นเห็นว่าบริษัทฯ ไม่ควรอยู่ภายใต้สัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ต่อไป ก็ให้ฝ่ายบริหารเสนอแผนธุรกิจทางเลือกให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาด้วย

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้นรายย่อยดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียได้มีการพิจารณาและมีความเห็นว่าจากการที่สัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ เป็นสัญญาที่มีความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบกับผู้ถือหุ้น

ได้ให้ความสนใจโดยได้สอบถามข้อมูลเกี่ยวกับสัญญาดังกล่าวหลายครั้งในการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น รวมทั้งในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีพิเศษ เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ที่ผ่านมา ที่บริษัท ได้จัดขึ้นเพื่อชี้แจงความเห็นของที่ปรึกษาต่างๆ ของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการทำค้ำเสนอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สตราทีจิค เบฟเวอเรจเจส (ประเทศไทย) จำกัด (“ค้ำเสนอซื้อ”) นอกจากนี้ ตามรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2553 ซึ่งปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2553 ซึ่งได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 และในความเห็นของกิจการต่อค้ำเสนอซื้อ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าสัญญา EBA ซึ่งเป็นสัญญาที่กำหนดให้บริษัทฯ ซื้อวัตถุดิบหรือส่วนผสมที่ใช้ในการผลิตน้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าของกลุ่มเป๊ปซี่ รวมทั้งสัญญา Co-Op ซึ่งเป็นสัญญาความร่วมมือทางการตลาดและการโฆษณา รวมทั้งการแบ่งความรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นนั้น เป็นสัญญาที่ได้ลงนามกันเป็นระยะเวลานานพอสมควรแล้ว จึงควรที่จะต้องมีการพิจารณาทบทวนว่าข้อเท็จจริงหรือปัจจัยที่ใช้ในการกำหนดราคาหรือเงื่อนไขของสัญญาในเวลานั้นได้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และเพื่อที่คณะกรรมการตรวจสอบจะได้ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริษัทหรือฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ว่าควรจะดำเนินการอย่างไรเพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์และสภาพการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันต่อไป

ด้วยที่มาและเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ประกอบกับคณะกรรมการมีความเห็นว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการทำหน้าที่ของคณะกรรมการภายใต้หลักการของบุคคลผู้ได้รับความไว้วางใจ (Fiduciary Duty) และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการพิจารณาตัดสินใจในสัญญาที่สำคัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสในการร่วมในการพิจารณาตัดสินใจในเรื่องต่างๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายดำเนินการ (1) เจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ เพื่อให้ได้ราคาและเงื่อนไขที่ดีขึ้น โดยให้ทำการเจรจให้ได้ข้อยุติภายใน 60 วัน นับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติ และ (2) จัดทำแผนธุรกิจในอนาคต (Future Business Plan) ของบริษัทฯ เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาประกอบการตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอันเป็นผลจากการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติดีสูง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวน หุ่นที่มาร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
เห็นด้วย	117,166,925	100
ไม่เห็นด้วย	-	-
งดออกเสียง	-	-

- หมายเหตุ 1) มติในวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดดิ้ง จำกัด และ Seven-Up Nederland, B.V. รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้
- 2) ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 24,770,449 หุ่น

### วาระที่ 3 - ความเห็น/คำถาม/คำตอบ

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถาม

มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถาม โดยมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นซึ่งสรุปได้ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะ**(นายสถาพร จำสุข (“นายสถาพรฯ”) ผู้รับมอบฉันทะของ Seven-Up Nederland, B.V. ขอให้ประธานฯ บันทึกข้อโต้แย้งของ Seven-Up Nederland, B.V. ไว้ในรายงานการประชุมว่า Seven-Up Nederland, B.V. ไม่เห็นด้วยกับการตัดสิทธิ Seven-Up Nederland, B.V. ในการออกเสียงลงคะแนนพิจารณาการอนุมัติให้คณะกรรมการและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายเพื่อไปดำเนินการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคต เนื่องจากเห็นว่า Seven-Up Nederland, B.V. ไม่มีส่วนได้เสียในเรื่องนี้แต่อย่างใด โดยนายสถาพรฯ ชี้แจงถึงเหตุผลในการโต้แย้งว่า ณ ปัจจุบัน ยังไม่มีการจัดทำแผนธุรกิจ

ในอนาคต ดังนั้นจึงไม่สามารถกำหนดได้ว่าผู้ถือหุ้นใดมีส่วนได้เสียในแผนธุรกิจในอนาคตดังกล่าว และยังไม่มีเนื้อหาของแผนธุรกิจที่จะมากำหนดว่าบุคคลใดจะมีส่วนได้เสียหรือไม่มีส่วนได้เสียอย่างไร นอกจากนี้บริษัทฯ ไม่ควรจะนำเรื่องการเจรจาสัญญาฉบับเป๊ปซี่ มาพิจารณาร่วมกับแผนธุรกิจในอนาคต เพราะในการพิจารณาและกำหนดเรื่องผู้ถือหุ้นใดมีส่วนได้เสียใน 2 วาระนี้ ควรจะต้องพิจารณาแยกออกจากกัน เนื่องจากบุคคลที่มีส่วนได้เสียในวาระการพิจารณาการแก้ไขสัญญากับเป๊ปซี่ อาจจะไม่ใช่บุคคลที่มีส่วนได้เสียในวาระการพิจารณาแผนธุรกิจในอนาคตก็ได้ การตัดสินคดี Seven-Up Nederland, B.V. ไม่ให้ออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแผนธุรกิจในอนาคตนี้เป็นเรื่องที่ไม่ถูกต้องตามหลักธรรมาภิบาลเรื่องความโปร่งใส และกฎหมายที่กำหนดว่าทุกคนต้องใช้สิทธิโดยสุจริต

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะ**(นายเมธาวิ ศาลาไทย (“นายเมธาวิฯ”) ผู้รับมอบฉันทะของบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า(ไทย) เทรดดิง จำกัด แสดงความเห็นเช่นเดียวกับนายสถาพรฯ ผู้รับมอบฉันทะของ Seven-Up Nederland, B.V. โดยแจ้งว่าการกำหนดให้บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดดิง เป็นบุคคลที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องของแผนธุรกิจในอนาคต เป็นเรื่องที่ไม่ถูกต้องเนื่องจากตามที่ผู้รับมอบฉันทะของ Seven-Up Nederland, B.V. ได้ชี้แจงถึงเหตุผลไว้ว่าแผนธุรกิจในอนาคตยังไม่เกิดขึ้นจึงไม่อาจทราบได้ว่าแผนธุรกิจนั้นจะเกี่ยวข้องกับ Seven-Up Nederland, B.V. หรือเกี่ยวข้องกับบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดดิง จำกัด อย่างไร ดังนั้น เพื่อความโปร่งใสและเป็นไปตามหลักการบริหารกิจการที่ดีจึงไม่เห็นด้วยว่าในวาระพิจารณา เพื่อเตรียมทำแผนธุรกิจในอนาคต บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดดิง จำกัด จะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว และขอให้ที่ประชุมบันทึกข้อโต้แย้งดังกล่าวด้วย

**ประธานฯ** ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมายคือ นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า (นางสาวเพียงพนอฯ) ชี้แจงในเรื่องดังกล่าว

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพนอฯ ชี้แจงถึงหลักการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งมีกฎหมายหรือกฎที่เกี่ยวข้องอยู่สองส่วนหลักคือ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) และ

ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และประกาศของคณะกรรมการ  
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)  
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศตลาดหลัก  
ทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการเกี่ยวโยงกัน โดยตาม  
พ.ร.บ. บริษัทมหาชน มาตรา 33 วรรค 2 ซึ่งเป็นบทมาตร  
เกี่ยวกับการออกเสียงของผู้จองซื้อหุ้นในขณะที่มีการจัดประชุม  
เพื่อการจัดตั้งบริษัทมหาชน กำหนดไว้ว่า ในการออกเสียงลง  
คะแนน ให้ผู้จองหุ้นมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่จอง โดยถือว่า  
1 หุ้น เท่ากับ 1 เสียง ผู้จองหุ้นใดที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษใน  
เรื่องใด ผู้จองหุ้นนั้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องนั้น ยกเว้นใน  
เรื่องของการออกคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ และตามมาตรา  
102 ของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งเป็นบทมาตราที่ใช้สำหรับ  
การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกกรณี กำหนดว่าผู้ถือหุ้นมี  
สิทธิเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น  
แต่จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน  
แทนตนก็ได้ ในการนี้ให้นำความในมาตรา 33 วรรค 2 และ  
วรรคอื่นๆ มาใช้บังคับโดยอนุโลม ซึ่งสรุปได้ว่าผู้ถือหุ้นมีสิทธิ  
ออกเสียง มีสิทธิเข้าประชุมและมีสิทธิลงคะแนน 1 หุ้น ต่อ 1  
เสียง ยกเว้นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใดนั้น  
กฎหมายกำหนดไม่ให้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษดังกล่าวมี  
สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ยกตัวอย่างกรณีที่มีการเปิด  
เผยข้อมูลต่อสาธารณชนทั่วไปแล้ว เช่น ในการประชุมผู้ถือหุ้น  
ของบริษัท การบินไทย ซึ่งมีการจัดสรรหุ้นให้กับทางกระทรวง  
การคลัง แม้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นที่เป็นภาครัฐ  
ก็ตาม เมื่อมีวาระการจัดสรรหุ้นเพื่อให้กระทรวงการคลังดำรง  
สัดส่วนการถือหุ้นเดิมไว้ได้ กระทรวงการคลังไม่มีสิทธิออกเสียง  
ลงคะแนนในวาระนั้น หรือในการพิจารณาการเข้าทำสัญญาเช่า  
ระหว่างบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กับกรมธนารักษ์ ซึ่งกรม  
ธนารักษ์เป็นภาครัฐในสังกัดกระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น  
ใหญ่ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ผู้แทนจากกระทรวงการ  
คลังไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการในวาระที่ตนมี  
ส่วนได้เสีย ซึ่งตัวอย่างเหล่านี้ตรงกับหลักของธรรมเนียมมาภิบาล ว่า  
หากกรรมการมีส่วนได้เสียหรือผู้ถือหุ้นท่านใดที่มีส่วนได้เสียเป็น  
พิเศษในวาระใดจะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนั้นในการประชุม  
คณะกรรมการหรือการประชุมผู้ถือหุ้น

นางสาวเพียงพอนฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าวาระที่ 3 เป็นวาระการพิจารณาเพื่อมอบหมายให้คณะกรรมการไปทำการเจรจาสัญญา กับกลุ่มของเป๊ปซี่ซึ่งจะเห็นได้ว่าหาก ให้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยตรง คือ กลุ่มเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นคู่สัญญากับบริษัทฯ มีสิทธิออกเสียงได้ คงจะทำให้การประชุมในวันนี้ไม่เกิดขึ้น ในส่วนของการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตที่ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาในวันนี้เป็นเพียงการพิจารณามอบหมายให้กับคณะกรรมการและผู้บริหารไปจัดทำแผนธุรกิจและนำมาเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณา โดยขณะนี้ยังไม่มีแผนธุรกิจในอนาคต หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้อนุมัติให้ดำเนินการได้ บริษัทฯ ก็จะไปดำเนินการเจรจากับกลุ่มเป๊ปซี่ และไปจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตขึ้น ส่วนกลุ่มเป๊ปซี่จะมีสิทธิออกเสียงในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นคราวหน้าหรือไม่นั้น ซึ่งต้องพิจารณาอีกครั้ง จะขึ้นอยู่กับผลการเจรจาว่าเป็นอย่างไร โดยในส่วนเนื้อหาในแผนธุรกิจในอนาคตจะมีส่วนเกี่ยวข้องและมีส่วนได้เสียกับกลุ่มเป๊ปซี่ที่จะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือไม่นั้น ไม่ใช่ประเด็นของการประชุมในวันนี้

**ประธานฯ** ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าการประชุมวิสามัญในครั้งนี้เป็นเพียงการขอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ไปเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ และจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ เพื่อที่จะให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาประกอบการตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอันเป็นผลการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่เท่านั้น โดยที่ยังไม่ได้มีการพิจารณาแผนธุรกิจในอนาคตแต่อย่างใด

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายสถาพรฯ** ชี้แจงว่า ไม่มีข้อโต้แย้งในวาระที่ 3 (1) แต่ในวาระที่ 3 (2) ในเรื่องพิจารณาอนุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ดำเนินการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคต Seven-Up Nederland, B.V. มีความเห็นว่าตนไม่เป็นผู้มีส่วนได้เสียที่ถูกตัดสิทธิการออกเสียงลงคะแนน กล่าวคือ การอนุมัติให้คณะกรรมการไปจัดทำแผนธุรกิจในอนาคต แผนธุรกิจในอนาคตยังไม่แน่นอนอาจจะเป็นอย่างไรก็ได้ โดยอาจจะเป็นแผนการทำโลจิสติกส์ หรือเป็นแผนธุรกิจอื่น ดังนั้น การใช้สิทธิต้องเป็นการใช้สิทธิอย่างสุจริต และการตัดสิทธิ Seven-Up Nederland, B.V. ก็ต้องมีการระบุที่ชัดเจน

ว่ามีส่วนได้เสียในวาระดังกล่าวอย่างไร ดังนั้นเมื่อแผนธุรกิจในอนาคตยังไม่เกิดขึ้น ดังนั้นจึงไม่สามารถทราบได้ว่าแผนธุรกิจดังกล่าวจะเป็นอย่างไร การที่ตัดสินคดี Seven-Up Nederland, B.V. ไม่ให้มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว จึงเห็นว่าไม่ถูกต้อง

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพนาฯ ได้ชี้แจงถึงวาระที่ 3 (2) ว่าการมอบหมายให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายไปทำการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาประกอบการตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอันเป็นการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทกับกลุ่มเป๊ปซี่ ดังนั้นการมอบหมายให้ไปจัดทำแผนดังกล่าวจึงมีส่วนเกี่ยวข้องกับทางกลุ่มเป๊ปซี่ เนื่องจากเป็นวาระและเรื่องที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวข้องกัน โดยเมื่อการเจรจากับเป๊ปซี่ได้ผลเป็นอย่างไร จะนำผลการเจรจาดังกล่าวมาประกอบการทำแผนธุรกิจในอนาคตเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาว่าจะรับหรือไม่รับผลการเจรจาดังกล่าว ดังนั้น หากผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระที่ 3 (1) แต่มีสิทธิออกเสียงในวาระที่ 3 (2) ก็จะเป็นการขัดแย้งกัน

**ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะ** นายสถาพรฯ กล่าวเพิ่มเติมว่าหากที่ประชุมอนุมัติว่าให้ไปเจรจาเงื่อนไขในสัญญากับกลุ่มเป๊ปซี่ และผลการเจรจา คือให้ยกเลิกสัญญาระหว่างบริษัทกับกลุ่มเป๊ปซี่ ดังนั้นแผนธุรกิจในอนาคตที่เกิดขึ้นตาม (2) ที่ควรให้ดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจในอนาคตโดยให้ทำธุรกิจประเภทโลจิสติกส์ หากแผนธุรกิจเป็นเช่นนี้ถึงแม้วาระที่ 3 (1) และ (2) จะเกี่ยวเนื่องกัน Seven-Up Nederland, B.V. มีความเห็นว่าตนเองมีสิทธิโดยสมบูรณ์ที่จะออกเสียงเพื่อพิจารณาว่าเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับแผนการทำธุรกิจประเภทโลจิสติกส์ เนื่องจากแผนดังกล่าว Seven-Up Nederland, B.V. ไม่มีส่วนได้เสียแต่อย่างใด นายสถาพรฯ จึงขอให้ประธานฯ บันทึกข้อโต้แย้งดังกล่าวไว้ในรายงานการประชุม

**ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดา กิระนันท์ (“ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดา”)**

ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดาฯ ชี้แจงเพิ่มเติมในเรื่องดังกล่าวว่าในฐานะที่เป็นกรรมการตรวจสอบซึ่งมีหน้าที่ต้องเข้าใจเรื่องที่เกิดขึ้นดังกล่าวมีความเห็นว่าวาระที่ 3 เป็นการขอมติที่ประชุมผู้

ถือเห็นว่าเห็นสมควรให้คณะกรรมการหรือผู้ที่คณะกรรมการมอบหมายไปจัดทำแผนธุรกิจในอนาคต เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณา และการพิจารณาเรื่องนี้จะมีการพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งหน้าในเดือนธันวาคม ซึ่งไม่ใช่การพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นวันนี้ การทำแผนธุรกิจในอนาคตก็เพื่อประกอบการตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอันเป็นผลการเจรจา ไม่ได้หมายความว่าจะมีการยกเลิกสัญญาที่บริษัทฯ ทำกับกลุ่มเป๊ปซี่ เพราะกลุ่มเป๊ปซี่และบริษัทฯ ย่อมได้ประโยชน์ทั้งสองฝ่าย หากมีการทำธุรกิจร่วมกันต่อไปในลักษณะที่เป็นธรรมมากขึ้น ดังนั้นวาระนี้เป็นเพียงการมอบหมายให้คณะกรรมการไปดำเนินการเจรจากับเป๊ปซี่ และเมื่อได้ผลการเจรจามาแล้ว ภายในวันที่ 15 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นจะต้องตัดสินใจว่าจะรับหรือไม่รับราคาและเงื่อนไขอย่างไร โดยบริษัทฯ ต้องมีการจัดทำแนวทางรวมถึงทางเลือกเพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น ดังเช่น ในการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender offer) ที่ผ่านมาที่กรรมการทุกท่านต้องดำเนินการและใช้วิจาร์ณญาณในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งปวง ดังนั้น การพิจารณาอนุมัติของผู้ถือหุ้นให้บริษัทฯ ไปทำแผนธุรกิจเพื่อประกอบการพิจารณาในเรื่องผลการเจรจากับเป๊ปซี่ที่บริษัทฯ ไปดำเนินการ จึงไม่ใช่หลักธรรมาภิบาลที่ให้บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V. มีสิทธิในการที่จะออกเสียงในประเด็นนี้ได้ เนื่องจากในวาระที่ 3 (1) และ (2) เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีความเข้าใจในธุรกิจหรือในศักยภาพของบริษัทฯ ว่าสามารถทำอะไรได้ในอนาคต ดังนั้น ในวาระนี้ที่ขอผู้ถือหุ้นให้อนุมัติให้คณะกรรมการของบริษัทไปทำหน้าที่เจรจาต่อรอง และจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตนั้นเป็นไปเพื่อประโยชน์โดยส่วนรวมของผู้ถือหุ้น และเพื่อเป็นการปฏิบัติหน้าที่ที่ดีของคณะกรรมการ (Fiduciary Duty)

**ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะ** นายสถาพรฯ กล่าวเพิ่มเติมว่าการที่ข้อโต้แย้งดังกล่าว มิได้มีเจตนาที่จะไม่อนุมัติให้กรรมการหรือบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ไปดำเนินการเจรจาสัญญาที่ทำกับกลุ่มเป๊ปซี่ และจัดทำแผนธุรกิจในอนาคต เพียงแต่มีความเห็นว่า Seven-Up Nederland, B.V. ไม่มีส่วนได้เสียในวาระเรื่องการมอบหมายให้กรรมการหรือบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ไป

ดำเนินการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตเท่านั้น โดยที่ Seven-Up Nederland, B.V. มิได้ต้องการให้เกิดความเสียหายใดๆ ต่อ บริษัทฯ แต่อย่างใด

**ประธานฯ** ประธานฯ แจงว่าวาระนี้เป็นเพียงขออนุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ดำเนินการเท่านั้น ไม่ใช่เรื่องการพิจารณาแผนธุรกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพองฯ ชี้แจงว่าวาระที่ 3(1) และ (2) เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นจะพิจารณาแยกกันไม่ได้ โดยเหตุผลที่กฎหมายกำหนดว่าห้ามบุคคลที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ออกเสียงลงคะแนนนั้น มิได้หมายความว่ามีความกังวลว่าจะออกเสียงไปในทางเดียวกันหรือว่าคนละทาง กับผู้ถือหุ้นอื่นแต่เหตุผลที่แท้จริงคือ กฎหมายห้ามการออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่มีการพิจารณา

**ประธานฯ** ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าการที่ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรตติ้ง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V. ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าวนี้ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ดังนั้น ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงไม่สามารถที่จะออกเสียงลงคะแนนได้

**ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะนายสารจัน โขคแจ่มใส (“นายสารจันฯ”)**

สอบถามถึงสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรตติ้ง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V.

**เลขานุการที่ประชุม** เลขานุการที่ประชุม ชี้แจงว่า บริษัทเป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรตติ้ง จำกัด ถือหุ้นจำนวน 66,321,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.94 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และ Seven-Up Neterland B.V. ถือหุ้นจำนวน 44,140,000 คิดเป็นร้อยละ 16.6 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด รวมเป็นร้อยละ 41.54 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

**ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะนายเกียรติ ศุมนครรัตนกุล (“นายเกียรติฯ”)**

สอบถามว่า ตัวแทนของบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรตติ้ง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V. จะมีส่วนร่วมในการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตหรือไม่ และหากมีการจัดทำแผนดัง

กล่าวและไม่เป็นผลดีกับทั้งสองฝ่าย และทั้งสองฝ่ายมีการฟ้องร้องในภายหลังจะส่งผลให้เกิดปัญหาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเปปซี่หรือไม่อย่างไร

**ประธานฯ** ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการขึ้น ซึ่งประกอบด้วยฝ่ายบริหาร และฝ่ายกรรมการ เพื่อติดต่อกับกลุ่มเปปซี่ และต้องมีการปรึกษาหารือกันในที่เกี่ยวกับในแผนธุรกิจในอนาคต หลังจากนั้นจะดำเนินการหารือกับกลุ่มเปปซี่ต่อไป โดยที่บริษัทฯ คาดหวังว่า บริษัทฯ และกลุ่มเปปซี่จะยังคงสามารถทำธุรกิจร่วมกันได้ และหากมีกิจการอื่นที่บริษัทฯ สามารถดำเนินการธุรกิจได้ ก็จะส่งผลให้อาณาเขตของบริษัทฯ ดีขึ้น

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพนาฯ ชี้แจงว่า การจัดทำแผนธุรกิจจะมาจาก 2 ส่วน คือ มาจากฝ่ายบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณา และหากแผนไม่ได้มีประเด็นในเรื่องของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการทั้งคณะจะพิจารณาร่วมกันและลงคะแนนด้วยมติเสียงข้างมาก แต่หากมีประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียก็จะไม่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้

**ผู้ถือหุ้น** นายเกียรติฯ สอบถามเพิ่มเติมว่า บริษัท เปปซี่-โคล่า (ไทย) เทรตติ้ง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V. จะร่วมในการจัดทำแผนด้วยหรือไม่

**ที่ปรึกษาทางการเงิน** นายวรารัตน์ ชูติमित (“นายวรารัตน์ฯ”) ชี้แจงว่าการเจรจาต้องมีการกำหนดแผนก่อน และมีการแต่งตั้งทีมงาน และเมื่อมีแผนแล้ว และเห็นว่าแผนมีประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น จะต้องมีการเจรจาทันทีกับเปปซี่ โดยแผนจะต้องเป็นประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ และบุคคลที่เข้าร่วมในการจัดทำแผนจะต้องไม่มีส่วนได้เสีย สิ่งสำคัญ ประการแรกที่จะต้องคำนึงถึงคือประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น โดยให้บริษัทฯ มีการเติบโตที่ดีและยั่งยืน

**ประธานฯ** ประธานฯ ชี้แจงว่าคณะกรรมการหลายท่าน ณ ที่นี้ เป็นกรรมการอิสระ ดังนั้นจะดำเนินการอย่างไรต้องทำเพื่อประโยชน์เพื่อผู้ถือหุ้นโดยส่วนรวม การที่บริษัทฯ จะเจรจากับบริษัทที่ใหญ่ระดับโลก ไม่ใช่เรื่องง่าย ดังนั้นในการเจรจาหรือทำแผนใดๆ ก็ตาม ในฐานะที่เป็นกรรมการอิสระที่ทำหน้าที่เป็นตัวแทนผู้ถือ

หุ้นรายย่อย จึงต้องพยายามทำดีที่สุดเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้รับประโยชน์สูงสุด

นายวิลเลียม เอ็ลล์วูด ไฮเน็ค (“นายไฮเน็ค”) ได้กล่าวกับผู้ถือหุ้น และ ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดาฯ ได้สรุปสิ่งที่นายไฮเน็คได้กล่าว และได้กล่าวเสริมโดยสรุปดังนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ พยายามอย่างยิ่งที่จะสร้างประโยชน์ ผลตอบแทนและมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้น โดยยกตัวอย่างในช่วงที่มีการทำ Tender Offer คณะกรรมการอิสระทั้งหลายได้พิจารณาเรื่องนี้ และดำเนินการต่างๆ โดยได้ให้ความเห็นกับผู้ถือหุ้นว่าราคาที่ทำ Tender Offer ยุติธรรมหรือไม่ อย่างไร ซึ่งในขณะนั้นคณะกรรมการอิสระมีความเห็นว่าราคาที่เสนอซื้อ 29 บาท ต่ำกว่าราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่ควรจะเป็น โดยปัจจุบันราคาหุ้นที่แท้จริงของบริษัทฯ อยู่ที่ 40 บาทกว่าๆ ซึ่งเป็นราคาที่สะท้อนถึงภาพความแข็งแกร่งของบริษัทฯ ตามความเป็นจริงมากกว่า ซึ่งนายไฮเน็คหวังว่าเป๊ปซี่พอใจกับราคาหุ้นปัจจุบัน ไม่ใช่ราคา 29 บาท ที่บริษัท สตราทีจิค เบฟเวอเรจเจส (ประเทศไทย) จำกัด เสนอซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า คณะกรรมการ โดยเฉพาะคณะกรรมการอิสระพยายามทำหน้าที่ของตนอย่างเต็มที่เพื่อประโยชน์สูงสุด และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกคน

**ผู้ถือหุ้น** นายเกียรติฯ สอบถามเพิ่มเติมว่า หากวันนี้ได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นแล้ว หากบริษัทแม่ของเป๊ปซี่ในต่างประเทศไม่เห็นด้วยในการตกลงเรื่องราคา จะมีผลกระทบอย่างไร หรือไม่

**ที่ปรึกษาทางการเงิน** นายวรรัตน์ฯ ชี้แจงว่าการเตรียมแผนธุรกิจต้องพิจารณาเป๊ปซี่เป็นคู่ค้ารายหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ มีการทำธุรกิจอื่นอยู่แล้ว เช่น น้ำดื่มคริสตัล ดังนั้น จุดมุ่งหมายสำคัญคือทำอย่างไรให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกคนได้ประโยชน์สูงสุด

**ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดาฯ** ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดาฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่าในการทำธุรกิจต้องไปที่ละขั้นตอน และไม่ต้องการให้พิจารณาประเด็นนี้ในเชิงลบเกินไป บริษัทฯ มีความตั้งใจและพยายามเต็มที่ ในขณะเดียวกัน กลุ่มเป๊ปซี่ ซึ่งมีชื่อเสียงระดับโลกที่ต้องรักษา ดังนั้น การทำสิ่งใดต้องมีความโปร่งใส เพราะเป๊ปซี่จะต้องรักษาชื่อเสียงของตนด้วย สิ่งใดที่ดำเนินการแล้วมีความเป็นธรรม เป๊ปซี่ก็ต้องรักษาสິงนั้นไว้ คณะกรรมการอิสระพิจารณาว่าสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่มีการทำ

สัญญาภาษานาน จึงเห็นสมควรที่จะมีการเจรจาตกลงกันในเงื่อนไขต่างๆ เพื่อให้ทั้งบริษัทฯ และเป๊ปซี่เกิดประโยชน์ร่วมกัน โดยในการดำเนินการดังกล่าวเป็นการยกระดับการทำงานของบริษัทฯ ให้ดีขึ้นและชัดเจนขึ้น และถือว่าเป็นบทบาทสำคัญยิ่งในการนำผู้ถือหุ้นเข้ามามีส่วนในบริษัทฯ มากขึ้น แล้วมาช่วยตัดสินใจต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ในธุรกิจที่ต้องรักษาชื่อเสียงด้วย และเป๊ปซี่ก็มีชื่อเสียงที่ต้องรักษาเช่นกัน เงื่อนไขใดๆ ที่เกิดจากการเจรจาจึงควรเป็นธรรมแก่ทั้งสองฝ่าย และพิจารณาว่าทั้งบริษัทฯ และเป๊ปซี่ควรที่จะจับมือแล้วเดินไปข้างหน้าด้วยกัน

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพนาฯ ชี้แจงในประเด็นทางกฎหมายว่าสัญญาระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่ เป็นสัญญาที่สำคัญ คณะกรรมการได้มีการมอบหมายให้ที่ปรึกษา ทั้งที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษาทางกฎหมายได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ในเบื้องต้น ในทางกฎหมายต้องมีการพิจารณาเนื้อหาของสัญญา ซึ่งรวมถึงสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญา และโดยที่สัญญา EBA เป็นสัญญาที่ใช้กฎหมายนิวยอร์ก ซึ่งบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายก็ได้มีการหารือกับที่ปรึกษากฎหมายนิวยอร์กแล้ว จึงขอเรียนต่อผู้ถือหุ้นว่า คณะกรรมการและฝ่ายบริหารได้พิจารณาเรื่องนี้อย่างรอบคอบและละเอียด

**ผู้ถือหุ้น** นายเกียรติฯ แสดงความเห็นว่าคุณค่าของกิจการไปตัดสิทธิของทั้งสองกลุ่มในการลงคะแนนจะเป็นจุดอ่อนในการโต้แย้งในภายหน้าหรือไม่

**ประธานฯ** ประธานฯ รับทราบความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นดังกล่าว และชี้แจงว่าบริษัทฯ จะพยายามทำให้ดีที่สุด คือถ้าบริษัทฯ มีผลประกอบการดี บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด หรือ Seven-Up Nederland, B.V. ย่อมได้รับผลประโยชน์ด้วย โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรรมการอิสระที่ต้องทำหน้าที่ให้คำแนะนำต่างๆ ตัวอย่างเช่น การทำ Tender Offer ในคราวที่แล้ว คณะกรรมการอิสระเห็นว่าราคาเสนอซื้อยังไม่สะท้อนราคาที่แท้จริงของบริษัทฯ ปรากฏว่าปัจจุบันเฉลี่ยประมาณ 45 บาท ซึ่งสูงกว่าราคาเสนอซื้อที่ 29 บาท ซึ่งคณะกรรมการหลายท่านมีความภูมิใจที่ได้ปกป้องผลประโยชน์ของท่านผู้ถือหุ้นทุกๆ ท่าน

**ผู้ถือหุ้น** นายเกียรติฯ สอบถามว่าเป๊ปซี่สามารถทำคำเสนอซื้อ ได้  
อีกหรือไม่

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพองฯ ชี้แจงว่าตาม พระราชบัญญัติ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการ  
แก้ไขเพิ่มเติม) ขณะนี้เป๊ปซี่จะยังไม่สามารถทำคำเสนอซื้อหุ้นของ  
บริษัทฯ ได้จะต้องรอให้พ้นกำหนด 1 ปี กล่าวคือ ประมาณ  
เดือนมิถุนายนปีหน้า จึงจะสามารถทำคำเสนอซื้อ (Tender  
Offer) ได้อีกครั้ง แต่เมื่อพ้นจาก 6 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะ  
เวลาการทำคำเสนอซื้อคราวที่ผ่านมา คือประมาณกลางเดือน  
ธันวาคมปีนี้ จะสามารถซื้อหุ้นที่ราคาใดก็ได้ โดยเป๊ปซี่จะ  
สามารถซื้อหุ้นไปได้จนกว่าตราบเท่าที่ยังไม่ถึงร้อยละ 50 ของ  
จำนวนหุ้นทั้งหมด

**ประธานฯ** ประธานฯ สอบถามที่ปรึกษากฎหมายว่าคราวที่แล้วเป๊ปซี่เสนอ  
ซื้อในนามบริษัท สตราทีจิค เบฟเวอร์เรจเจส (ประเทศไทย)  
จำกัด คราวนี้หากจะซื้อในชื่อเดิมต้องรอ 1 ปี ตามข้อกฎหมาย  
แต่หากเสนอซื้อในนามบริษัทอื่นจะเสนอซื้อได้ทันทีใช่หรือไม่

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพองฯ ชี้แจงว่าหากเสนอซื้อในนาม  
บริษัทอื่นจะสามารถเสนอซื้อได้ทันที ทั้งนี้ เป็นคำตอบตามข้อ  
กฎหมาย แต่สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าบริษัทอื่นนั้นเป็นก  
ลุ่มเดียวกันหรือไม่ หรือสมควรจะทำหรือไม่ จะเป็นอีกประเด็น  
หนึ่ง

**วาระที่ 4** พิจารณานุมัติให้คณะกรรมการทำการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือ  
หุ้นภายในวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เพื่อ

(1) รับทราบรายงานผลการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ  
กับเป๊ปซี่ และรับทราบแผนธุรกิจในอนาคต และ

(2) พิจารณานุมัติประการใดประการหนึ่งต่อไปนี้

(ก) อนุมัติให้บริษัทฯ ทำการแก้ไขสัญญาระหว่างบ  
ริษัทฯ กับเป๊ปซี่โดยใช้ราคา และเงื่อนไขอันเป็นผล  
มาจากการเจรจา หรือ

(ข) อนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการตามแผนธุรกิจใน  
อนาคต

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 3 ซึ่งได้ขอให้ที่ประชุมอนุมัติให้คณะกรรมการหรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายดำเนินการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่และดำเนินการจัดทำแผนธุรกิจในอนาคตตามที่เสนอข้างต้น คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย เห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้คณะกรรมการทำการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นภายในวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เพื่อรับทราบรายงานผลการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ และรับทราบแผนธุรกิจในอนาคตตามที่บริษัทฯ ได้รับมอบหมายจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระที่ 3 ข้างต้น ให้ไปจัดทำ รวมทั้งเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้พิจารณาตัดสินใจว่าจะอนุมัติให้บริษัทฯ ทำการแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ โดยใช้ราคาและเงื่อนไขอันเป็นผลมาจากการเจรจาหรือจะอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการตามแผนธุรกิจในอนาคต

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้คณะกรรมการทำการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นภายในวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เพื่อรับทราบรายงานผลการเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ และรับทราบแผนธุรกิจในอนาคต รวมทั้งเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้พิจารณาตัดสินใจประการใดประการหนึ่งว่าจะอนุมัติให้บริษัทฯ ทำการแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ หรือจะอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการตามแผนธุรกิจในอนาคต ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวน หุ้นที่มาร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน
เห็นด้วย	117,166,925	100
ไม่เห็นด้วย	-	-
งดออกเสียง	-	-

**หมายเหตุ** มติในวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด และ Seven-Up Nederland, B.V. รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสองประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนี้

#### วาระที่ 4 – ความเห็น/คำถาม/คำตอบ

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถาม

มีผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถาม โดยมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นซึ่งสรุปได้ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายสถาพรฯ** ขอให้บันทึกข้อโต้แย้งของ Seven-Up Nederland, B.V. โดย Seven-Up Nederland, B.V. ไม่เห็นด้วยในการตัดสิทธิออกเสียง และขอโต้แย้งว่า Seven-Up Nederland, B.V. มีสิทธิที่จะร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน โดยแสดงความเห็นว่าหากแผนธุรกิจมีประโยชน์โดยรวมต่อผู้ถือหุ้นจะไม่ได้แย้ง

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายเมธาวิฯ** แสดงความเห็นเช่นเดียวกับนายสถาพรฯ และขอให้บันทึกข้อโต้แย้งดังกล่าวไว้ในรายงานการประชุม

**ประธานฯ** ประธานฯ รับทราบและแจ้งให้เลขานุการที่ประชุมบันทึกข้อโต้แย้งดังกล่าวในรายงานการประชุม โดยเป็นประเด็นเดียวกับวาระที่ 3 ที่ผ่านมา

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายเกียรติฯ** สอบถามว่าหากมีการเจรจารับทราบข้อตกลงการทำแผนธุรกิจในอนาคตแล้ว การขอเรียกประชุมคราวหน้า จะแจ้งรายละเอียดเพียงใดเกี่ยวกับแผนธุรกิจเรื่องราคาสัญญาต่างๆ เนื่องจากเห็นว่าเป็นความลับของบริษัทฯซึ่งมีความสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องของราคา อาจทำให้คู่แข่งทราบแนวทางและส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้

**ประธานฯ** ประธานฯ กล่าวขอบคุณในข้อคิดเห็นนี้ และแจ้งว่าเป็นประเด็นที่สำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ มีคู่แข่งอยู่ในตลาดดังนั้นเรื่องที่เป็นความลับ จะนำมาแจ้งไม่ได้ คงจะสามารถแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบในสิ่งที่จำเป็นโดยที่ไม่ขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

**ที่ปรึกษากฎหมาย** นางสาวเพียงพนาฯ ชี้แจงว่าได้เคยมีการปรึกษากับสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีข้อมูลที่เป็นความลับทางการค้าหรือเป็นข้อมูลที่มีความอ่อนไหว (Sensitive) ซึ่งเป็นข้อมูลที่หาก

เปิดเผยไปแล้วจะกระทบความสามารถทางการแข่งขันของบริษัทฯหรือทำให้คู่แข่งทราบข้อมูลดังกล่าวนั้น ซึ่งสรุปว่าคงไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลในลักษณะดังกล่าว เช่น บริษัทฯ จะไม่เปิดเผยราคาซื้อขายหุ้นน้ำเชื้อต่อหน่วย แต่ในส่วนที่ไปเจรจาแล้วได้ประโยชน์เพิ่มขึ้นหรือดีขึ้นเป็นจำนวนร้อยละเท่าใดเช่นนี้อาจจะเปิดเผยได้ ส่วนข้อมูลในเชิงการค้าข้อมูลตัวเลขที่หากคู่แข่งทราบจะไม่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ นั้นจะไม่เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้น

**ประธานฯ** ประธานฯ แจ้งเพิ่มเติมว่าข้อมูลที่มีความอ่อนไหว หรือที่จะกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ไม่อาจเปิดเผยได้ จะเปิดเผยข้อมูลที่จำเป็นที่ต้องไม่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ เท่านั้น

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายสารจรรย์ฯ** สอบถามว่าหากไม่มีการร้องขอจากผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทฯ จะมีการจัดประชุมวิสามัญครั้งนี้หรือไม่

**นายสมชาย บุลสุข** นายสมชายฯ ชี้แจงว่า คณะกรรมการมิได้มีการละเอียดในเรื่องนี้แต่อย่างไร โดยกรรมการตรวจสอบได้รายงานความเห็นไว้ในรายงานประจำปีสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายนที่ผ่านมาโดยให้ถือว่าเป็นเรื่องสำคัญมากที่จะต้องพิจารณา และระหว่างนั้นมีผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่งให้ความสนใจมากกับประเด็นดังกล่าวในการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งสองครั้ง ทั้งในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีพิเศษและในการประชุมสามัญประจำปี ดังนั้น จึงเป็นความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่จะต้องดำเนินการให้มีการจัดประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องดังกล่าว

**ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนางสาวเพ็ญธิดา สังกะนิช** กล่าวขอบคุณที่บริษัทฯ ได้ให้โอกาสผู้ถือหุ้นทุกคนทราบว่า จะเจรจาต่อรองอย่างไรกับกลุ่มเป๊ปซี่ต่อไปข้างหน้า โดยแสดงความคิดเห็นว่าเป๊ปซี่ดำเนินการหลายอย่างไม่โปร่งใสและไม่ชัดเจนสำหรับผลประโยชน์ของบริษัทฯ และขอให้คณะกรรมการพิจารณาถึงโอกาสอื่นๆ ที่สามารถให้ผลประโยชน์ตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นให้ได้มากที่สุด เพราะสิ่งที่สำคัญที่สุดคือผลประโยชน์และผลตอบแทนที่ให้กับผู้ถือหุ้น

ประธานฯ ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความสนใจ และชี้แจงว่าการเป็นคณะกรรมการในบริษัทมหาชนต้องมีความโปร่งใส และจะพยายามปฏิบัติหน้าที่ต่อไปอย่างสมบูรณ์

ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะนายศักดิ์ชัยฯ สอบถามว่ามีเหตุผลอื่นใดหรือไม่ ที่บริษัทฯ จะไม่สามารถจัดการประชุมวิสามัญวันที่ 15 ธันวาคม 2553 ได้ เนื่องจากกลุ่มเป๊ปซี่ไม่เห็นด้วยกับการพิจารณาแผนธุรกิจในอนาคต และอาจมีการดำเนินการเพื่อมิให้เกิดการประชุมดังกล่าวขึ้น โอกาสดังกล่าวมีความเป็นไปได้มากน้อยเพียงใด

ที่ปรึกษากฎหมาย นางสาวเพียงพนาฯ ชี้แจงในประเด็นกฎหมายว่า ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีสิทธิที่จะโต้แย้งถ้าเห็นว่าการประชุมหรือการลงมติเป็นไปโดยไม่ชอบตามกฎหมาย ซึ่งในส่วนของคณะกรรมการได้ทำหน้าที่อย่างดีที่สุดแล้ว การจะห้ามมิให้มีการฟ้องร้องคงไม่สามารถทำได้

## วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดหรือซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ  
ประธานในที่ประชุม

หมายเหตุ 1) ณ ขณะที่ปิดประชุม มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมรวมจำนวน 206 ราย เป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 227,628,885 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.60 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 265,900,484 หุ้น

2)บริษัทฯ ได้ตรวจทานคะแนนเสียงในวาระที่ 3 และ 4 ซึ่งได้มีการประกาศในที่ประชุมว่า ผู้ถือหุ้นอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 123,825, 025 หุ้น อีกครั้ง พบว่ามีการนับคะแนนของผู้ถือหุ้นหนึ่งรายที่ถือหุ้นจำนวน 6,658,100 หุ้นซ้ำ โดยจำนวนเสียงที่ถูกต้องคือ 117,166,925 เสียง จากจำนวนหุ้นที่เข้าประชุม 227,628,885 หุ้น ซึ่งเมื่อหักจำนวนหุ้นของผู้มีส่วนได้เสียจำนวน 110,461,960 หุ้นแล้ว จำนวนหุ้นที่เหลือที่มีสิทธิลงคะแนนเท่ากับ 117,166,925 หุ้น และผู้ถือหุ้นได้ลงคะแนนเสียงอนุมัติวาระที่ 3 และ 4 ทั้งจำนวน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ชี้แจงข้อผิดพลาดดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ สนญ:1111/364/2553 เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ลงวันที่ 4 ตุลาคม 2553 ซึ่งได้เผยแพร่ต่อประชาชนทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th](http://www.set.or.th)) และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.sermsukplc.com](http://www.sermsukplc.com)) รวมทั้งได้รายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2553 รับทราบแล้ว