



บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
SERM SUK PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ สนญ. 1001/311/2554

11 สิงหาคม 2554

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ประชุมเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 จำนวน 1 ฉบับ
 2. รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่าง บริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ
 3. ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่
 4. รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่าง บริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN
 5. หนังสือมอบฉันทะ จำนวน 1 ฉบับ
 6. แผนที่ สถานที่จัดประชุม-โรงแรมโซฟิเทล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ (ลาดพร้าว)
 7. สำเนาข้อบังคับของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) หมวดที่ 5 เรื่อง การประชุมผู้ถือหุ้น

โดยหนังสือฉบับนี้ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอแจ้งให้ท่านทราบว่า ด้วย คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 ในวันศุกร์ที่ 26 สิงหาคม 2554 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมวิภาวดีบอลรูม เอ โรงแรมโซฟิเทล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ (ลาดพร้าว) 1695 ถนนพหลโยธิน จตุจักร กรุงเทพฯ 10900 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554

วัตถุประสงค์และเหตุผล บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 โดยมีสำเนารายงานการประชุมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554

หมายเหตุ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 รับทราบรายงานคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ที่อาจมีผลกระทบเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารบริษัท

วัตถุประสงค์และเหตุผล บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 จากบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด ("เป๊ปซี่") Seven-Up Nederland, B.V. ("เซเว่น-อัพ") (รวมเรียกเป๊ปซี่และเซเว่น-อัพ ว่า "PepsiCo Group") และบริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด ("SSN") (รวมเรียก PepsiCo Group และ SSN ว่า "กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่") ("หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 1") ซึ่งได้แจ้งว่า กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 ("สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น") ซึ่งได้กำหนดข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับการจะซื้อจะขายหุ้นที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ถืออยู่ในบริษัทฯ และขอความอนุเคราะห์และสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้บรรลุตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (พิเศษ) ครั้งที่ 8/2554 เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 ได้พิจารณาและดำเนินการต่างๆ แล้วตามที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ขอความอนุเคราะห์ในการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้บรรลุตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น และได้ให้ความเห็นในเรื่องดังกล่าวแล้ว ดังรายละเอียดที่จะปรากฏในท้ายวาระนี้

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 5 สิงหาคม 2554 จากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ("หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2") ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมในเรื่องรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ เพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

รายละเอียดที่สำคัญโดยรวมของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 1 และรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2 สรุปได้ ดังนี้

1) การจะซื้อจะขายหุ้น และเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น

ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ นั้น PepsiCo Group มีหน้าที่เสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณา และ SSN จะเป็นฝ่ายเลือกที่จะขาย

หุ้นที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN ถืออยู่ทั้งหมดให้แก่ PepsiCo Group หรือ เลือกที่จะซื้อหุ้น และ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมดใน ราคาหุ้นที่ PepsiCo Group เสนอ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นบาง ประการตามที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น คู่สัญญาฝ่ายที่มีได้เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญามี สิทธิเสนอซื้อหุ้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญาได้ในราคา 42 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ PepsiCo Group จะเสนอราคาหุ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้สำเร็จเสร็จสิ้น ลงทั้งหมด

- (1) คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ขึ้นภายใน 3 วัน นับจาก วันลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น (วันที่ 20 กรกฎาคม 2554) หรือวันอื่นใดตามที่ คู่สัญญาจะตกลงกันเพื่อพิจารณา (สำหรับเงื่อนไขในข้อนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการไปแล้วใน วันที่ 20 กรกฎาคม 2554) เพื่อพิจารณาอนุมัติให้ มีการจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ภายในเวลาที่กำหนด (ในเบื้องต้นกำหนดไว้เป็นภายใน 40 วันนับแต่การประชุม คณะกรรมการ หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน) ตลอดจนเสนอเรื่องและให้ ความเห็นของคณะกรรมการเพื่อให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้
 - (ก) พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญา ระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/ หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะ ขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment ฉบับวันที่ 1 มกราคม 2541 ระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ("สัญญา EBA") ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555
 - (ข) อนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของ บริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมามีจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วง ระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาข้อซื้อ เพื่อให้ SSN อยู่ในฐานะที่จะ ขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้
 - (ค) พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญา ระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้า ทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปีและสามารถต่อสัญญาได้โดย

อัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน

- (ง) พิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 12 โดยตัดข้อความเดิมทั้งหมด และใช้ข้อความใหม่คือ "ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร"
- (จ) พิจารณานุมัติให้จัดประชุมคณะกรรมการในวันที่กำหนดให้เป็นวัน Closing (วันทำการที่สามนับแต่วันที่มีการกำหนดราคาหุ้น) ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดจาก SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เพื่อรับทราบการลาออกของกรรมการและเลือกบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ และกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปในวันทำการถัดจากวัน Closing เพื่อพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับผู้ถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากการซื้อหุ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

เนื่องจากเรื่องต่างๆ ตามที่กล่าวข้างต้น มีความสัมพันธ์กันอย่างเป็นนัยสำคัญ และจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติหรือความเห็นชอบทุกวาระ และเพื่อให้การพิจารณาลงมติในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 มีความสอดคล้องกับเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น รวมถึงเพื่อให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่สามารถดำเนินธุรกรรมตามวัตถุประสงค์ของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นได้ต่อไป (เว้นแต่จะมีการสละสิทธิในเงื่อนไขใด) ดังนั้น ในการเรียงลำดับวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 จึงขอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 พิจารณานุมัติเรื่องตามระเบียบวาระในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นเรียงลำดับที่ปรากฏใน (ก) ถึง (จ) ข้างต้น

- (2) บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ภายในเวลาที่กำหนดตามที่กล่าวในข้อ (1) เพื่อพิจารณาและมีมติอนุมัติเรื่องต่างๆ ตามข้อ (1) (ก) ถึง (จ) ข้างต้น
- (3) คู่สัญญาได้ลงนามใน Escrow Agreement และนำฝากเอกสารต่างๆ รวมทั้งใบหุ้นของทั้งสองฝ่ายไว้กับธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร (Citibank N.A., Bangkok Branch) ในฐานะ Escrow Agent

อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท PepsiCo Group มีดุลพินิจที่จะไม่เสนอราคาหุ้นก็ได้ ในการนี้ “การเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท” นั้น หมายความว่าถึง เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัท เข้าทำ แก๊ซเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก สัญญา หรือความตกลงใดๆ ซึ่งมีหรืออาจก่อให้เกิดผลกระทบทางตรงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท และ/หรือบริษัทลูกของบริษัท เว้นแต่จะเป็นการเข้าทำ แก๊ซเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญา EBA สัญญา หรือความตกลงทางการค้าอื่นใดกับ PepsiCo Group PepsiCo, Inc. และ/หรือ Seven-Up International, a division of The Concentrate Manufacturing Company of Ireland ตลอดจนสัญญาหรือธุรกรรมอื่นใดตามที่กำหนดไว้ในสัญญา จะซื้อจะขายหุ้น
- (ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินอันเป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งมีมูลค่ารวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 หรือมากกว่า ทั้งนี้ โดยคำนวณจากมูลค่าที่สูงที่สุดที่คำนวณได้ในแต่ละวิธีตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- (ค) การก่อให้เกิดหนี้สินหรือการเข้าทำ แก๊ซเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญาที่สำคัญ อันมิใช่แนวทางปกติในทางการค้า
- (ง) การซื้อหุ้นคืนของบริษัท

ทั้งนี้ หากเงื่อนไขบังคับก่อนข้างต้นไม่สำเร็จภายในหรือก่อนวันที่ 15 กันยายน 2554 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน ให้ถือว่าสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นถูกยกเลิกไปภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนด

2) ขั้นตอนและวิธีการซื้อขายหุ้น

2.1 ในกรณีที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัท ที่ SSN รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัท ในครั้งที่ผ่านมากในจำนวนที่มีนัยสำคัญ SSN มีสิทธิที่จะพิจารณาขายหุ้นที่ตนถือบางส่วนให้แก่ผู้ลงทุนฝ่าย SSN ในจำนวนไม่เกินร้อยละ 24.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ การขายหรือโอนหุ้นในกรณีอื่นให้แก่ผู้ลงทุนอื่นใด และ/หรือในจำนวนที่เกินกว่าร้อยละ 24.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จะต้องได้รับความเห็นชอบจาก PepsiCo Group ก่อน โดยผู้ลงทุนดังกล่าวข้างต้นจะต้องผูกพันตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น และเสนอขายหุ้นที่ตนซื้อหรือรับโอนมาจาก SSN ให้แก่ PepsiCo Group ในขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยสมัครใจตามที่จะกล่าวในข้อ 3) ต่อไป

2.2 PepsiCo Group อาจกำหนดให้มีผู้ลงทุนรายอื่นเข้ามาซื้อหุ้นภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นได้ และหาก SSN เลือกที่จะเป็นฝ่ายผู้ซื้อหุ้น SSN อาจจัดให้มีผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นเข้ามาซื้อหุ้นภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น โดยในทั้งสองกรณี ผู้ลงทุนรายอื่นดังกล่าว ต้องผูกพันตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

3) การทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจ (“การทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ”) และเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญก่อนการทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ

เมื่อคู่สัญญาได้ตกลงกันแล้วว่าคู่สัญญาฝ่ายใดจะเป็นผู้ซื้อหุ้นหรือผู้ขายหุ้นแล้ว และเมื่อมีการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่ผู้ซื้อหุ้นจะทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ จากผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ ผู้ซื้อหุ้นจะทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ จากผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ รวมถึงผู้ขายหุ้นตามราคาซื้อขายหุ้นที่กำหนด อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นบางประการ กล่าวคือ ในกรณีที่ PepsiCo Group ไม่แจ้งราคาซื้อขายต่อหุ้นไปยัง SSN ภายหลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จลง SSN มีสิทธิที่จะซื้อหุ้นและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมด ในราคา 42 บาท รวมทั้งในกรณีที่ SSN เป็นฝ่ายไม่แจ้งราคาไปยัง PepsiCo Group ว่าจะซื้อหรือขายหุ้นในราคาเท่าใด PepsiCo Group มีสิทธิที่จะซื้อและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย PepsiCo Group ซื้อหุ้นที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN ถืออยู่ทั้งหมดในราคา 42 บาท เช่นกัน ตามที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น คู่สัญญาฝ่ายที่มีได้เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญามีสิทธิเสนอซื้อหุ้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญาได้ในราคา 42 บาทต่อหุ้น

สำหรับระยะเวลาในการทำคำเสนอซื้อหุ้นนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้ระยะเวลารับซื้อรวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ แต่ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือไม่นั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาและแจ้งไว้ในคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

ทั้งนี้ หากเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวข้างต้นไม่สำเร็จภายในหรือก่อนวันที่ 30 กันยายน 2554 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นจะถูกยกเลิกไปภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนด

4) ในกรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาจะซื้อจะขายสำเร็จเสร็จสิ้นลงทั้งหมด ระยะเวลาในการดำเนินการโดยสรุป มีรายละเอียดดังนี้

<u>วันที่</u>	<u>การดำเนินการ</u>
วันที่ 20 กรกฎาคม 2554	ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติให้มีการจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญตามที่กล่าวในข้อ (1)
วันที่ 26 สิงหาคม 2554	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่อง

สำคัญตามที่กล่าวในข้อ (1) (ก)-(จ)

- ภายในวันที่ 6 กันยายน 2554 - PepsiCo Group เสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณา อย่างไรก็ตามหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ PepsiCo Group มีดุลพินิจที่จะไม่เสนอราคาหุ้นก็ได้
- SSN แจกกลับไปยัง PepsiCo Group ว่าเลือกที่จะขายหุ้นที่ SSN และ/หรือ ผู้ลงทุนฝ่าย SSN ถือทั้งหมดให้แก่ PepsiCo Group หรือเลือกที่จะซื้อหุ้นและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมดในราคาหุ้นที่ PepsiCo Group เสนอ
 - PepsiCo Group และ SSN แจกคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับผลการตกลงในส่วนของราคาที่จะมีการซื้อขายและบุคคลที่จะเป็นผู้ซื้อและบุคคลที่จะเป็นผู้ขาย
- ภายในวันที่ 9 กันยายน 2554 - ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อรับทราบการลาออกของกรรมการ 5 คน และพิจารณาเลือกตั้งบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอเข้าเป็นกรรมการแทน ในจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และพิจารณาเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ (1) (จ))
- ในกรณีที่ SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ กรรมการ 4 คนที่เสนอซื้อโดย PepsiCo Group จะลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทฯ
 - บุคคลที่เป็นผู้ซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (แบบ 247-4) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ภายในวันที่ 12 กันยายน 2554 - ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อรับทราบการลาออกจากการกรรมการและพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับการถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากการซื้อขายหุ้น ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น (โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ (1))

(จ)

- เริ่มกระบวนการการทำข้อเสนอซื้อหุ้นฯ โดยมีระยะเวลาการรับซื้อ รวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ แต่ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือไม่นั้น ผู้ทำข้อเสนอซื้อจะพิจารณาและแจ้งไว้ในคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

หมายเหตุ: ระยะเวลาในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น อาจเป็นวันอื่นใดตามที่ PepsiCo Group และ SSN ซึ่งเป็นคู่สัญญาตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตกลงกันได้

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรรายงานสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ที่อาจมีผลกระทบเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารบริษัทฯ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

คณะกรรมการได้พิจารณาสาระสำคัญของหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่แล้วเห็นว่า หากข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่สามารถบรรลุผลได้ก็จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจากจะมีความชัดเจนในทิศทางการดำเนินกิจการของบริษัทฯ รวมทั้งจะทำให้ข้อขัดแย้งต่างๆ ที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมาเป็นไปในทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้ เรื่องต่างๆ ที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ขอให้คณะกรรมการพิจารณาและนำเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ อยู่ในอำนาจการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนหน้านี้

หมายเหตุ: วาระนี้เป็นวาระให้ที่ประชุมรับทราบ จึงไม่มีการออกเสียงลงคะแนน

จากการที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนในการเสนอราคาของ PepsiCo Group ว่าคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติเรื่องต่างๆ ที่กล่าวในข้อ (1) (ก) - (จ) และ จากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าเนื่องจากรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นมีความเกี่ยวข้องกับการเรียงลำดับวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ฉบับที่ 1 และรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2 ข้างต้น

ดังนั้น เพื่อให้ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่สามารถบรรลุผลได้ อันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม และเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญา จะซื้อจะขายหุ้นตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงได้เสนอเรื่องดังต่อไปนี้ตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ถึง วาระที่ 7 ตามลำดับให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณาอนุมัติ

นอกจากนี้ ภายใต้ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้กำหนดว่า เนื่องจากการอนุมัติในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 นั้นมีความเกี่ยวข้องกันในลักษณะที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนซึ่งกันและกัน กล่าวคือ การที่ PepsiCo Group และ SSN จะทำรายการต่อไปตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นนั้น (เว้นแต่จะมีการ สละสิทธิในเงื่อนไขใด) เรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 จะต้องได้รับความเห็นชอบทุก วาระ

ทั้งนี้ ไม่ว่ากลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ฝ่ายใดจะเป็นฝ่ายที่ได้ซื้อหุ้นก็ตาม ราคาหุ้นที่ซื้อจากผู้ถือหุ้นใหญ่อีก ฝ่ายหนึ่งจะเป็นราคาที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นอื่นทั้งหมดของบริษัทฯ และมีเงื่อนไข การชำระเงินที่เหมือนกัน คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาออกเสียง ลงคะแนนในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 บนพื้นฐานว่าวาระทั้งหมดเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องสัมพันธ์กัน (Package Deal) เนื่องจากจะนำไปสู่การดำเนินธุรกรรมหลักเดียวกัน คือ การซื้อขายหุ้น

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่าง บริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุน ฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับ แต่วันที่ 1 เมษายน 2555

วัตถุประสงค์และเหตุผล ภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้มีการ กำหนดให้มีการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ในกรณี SSN และ/หรือผู้ ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือโดย PepsiCo Group หรือกรณีที่ไม่มี การซื้อ ขยายหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยที่ไม่ใช่เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะ ขยายหุ้นในสาระสำคัญ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวทำให้ต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคต ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ PepsiCo Group

ในส่วนของสรุปสาระสำคัญของการแก้ไขแผนธุรกิจในอนาคต โดยการขยายระยะเวลาการมีผล บังคับของการเลิกสัญญา EBA มีดังนี้

- ให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ฉบับลงวันที่ 1 มกราคม 2544 โดยขยายออกไปอีก 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 (เดิม สัญญา EBA จะเป็นอันยกเลิกเมื่อสิ้นวันทำการ (Close of Business) ของวันที่ 1 เมษายน

2555) โดยจะสิ้นสุดเมื่อสิ้นวันทำการของวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 ทั้งนี้ สิทธิและหน้าที่ของ คู่สัญญาเป็นไปตามสัญญา EBA เว้นแต่

- (1) กำหนดให้มีการลดราคาค่าหัวน้ำเชื้อในช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไปนั้นลงประมาณร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด (หรือเท่ากับร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA
- (2) สิทธิของกลุ่มเป๊ปซี่ (เช่น สิทธิเรียกร้องค่าเสียหาย) ที่เกิดจากการเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นและการดำเนินการใดๆ ตามสัญญาดังกล่าว

รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ภายหลังจากที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาทางการเงินประกอบแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ

- หมายเหตุ :
- มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 67,021,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.21 และ Seven-Up Nederland, B.V. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 43,440,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.34 รวมเป็นหุ้นจำนวน 110,461,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.55 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติให้บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (“SSN”) ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมากลับมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อเพื่อให้ SSN อยู่ในฐานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้

วัตถุประสงค์และเหตุผล ภายใต้คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่ง SSN เป็นผู้ทำคำเสนอซื้อเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2553 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ในส่วนที่ 2 รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ ระบุไว้ว่า “ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นหรือโอนหุ้นของกิจการที่จะรับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวไปแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาขายหุ้นของกิจการในกรณีที่มีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจและมีศักยภาพในการบริหารงานในบริษัท และก่อให้เกิดประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อเห็นว่าจำเป็นต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้”

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ข้อ 48 (2) กำหนดว่า “ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ กระทำการดังต่อไปนี้ ... (2) ดำเนินการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติเป็นประการอื่นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้แจ้งให้สำนักงานทราบแล้ว” ด้วยเหตุดังกล่าวจึงเป็นผลให้ SSN ไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อได้ เว้นแต่ SSN ได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงให้สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมากลับมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมากลับมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้ SSN อยู่ในฐานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้ เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และเพื่อให้ SSN สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมากลับมาในจำนวนที่มี

นัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ
ได้

- หมายเหตุ:**
- มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของ
จำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โฉจิสติกส์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 86,732,207
หุ้น คิดเป็นร้อยละ 32.62 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษและไม่มีสิทธิออก
เสียงลงคะแนนในวาระนี้

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่าง
บริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้
ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA
ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปีและสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้น
แต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน

วัตถุประสงค์และเหตุผล ภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้มีการ
กำหนดให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ กรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้น
ทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวทำให้ต้องมีการแก้ไข
เพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญา ระหว่างบริษัทฯ PepsiCo Group

ในส่วนของสรุปสาระสำคัญของการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ มีดังนี้

- ให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ โดยมีอายุสัญญา 7 ปี และ
สามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้า
ไม่น้อยกว่า 12 เดือน และให้สัญญา EBA ฉบับใหม่ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 ของเดือนถัด
จากเดือนที่มีวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (หากช่วงระยะเวลาทำคำเสนอซื้อ
คือ 25 วันทำการ คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญาคือ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 และหากช่วงระยะเวลา
การทำคำเสนอซื้อคือ 45 วันทำการ คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญา คือวันที่ 1 ธันวาคม 2554)
- ในสัญญา EBA ฉบับใหม่จะกำหนดราคาค่าหัวน้ำเชื้อ ลดลงประมาณร้อยละ 8.61 ก่อนหัก
ส่วนลด (หรือเท่ากับ ร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA ฉบับ
ปัจจุบัน

รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ
กับเป๊ปซี่ โดยการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กรณี PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่
ถือโดย SSN ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ภายหลังจากที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาทางการเงินประกอบแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ กรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ กรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN

หมายเหตุ : - มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 67,021,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.21 และ Seven-Up Nederland, B.V. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 43,440,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.34 รวมเป็นหุ้นจำนวน 110,461,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.55 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12

วัตถุประสงค์และเหตุผล เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และเพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการกำหนดจำนวนกรรมการของบริษัทฯ ให้มีความเหมาะสมกับการบริหารจัดการของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต บริษัทฯ จึงเห็นสมควรให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12 โดยตัดข้อความเดิมทั้งหมด และใช้ข้อความใหม่ ซึ่งเป็นข้อความที่ระบุไว้ในมาตรา 67 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) คือ "ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร"

ดังนี้

ข้อความเดิม

ข้อ 12

"ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้าคน แต่ไม่เกินสิบห้าคน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร"

ข้อความใหม่

ข้อ 12

"ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้าคน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร"

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 ข้อ 12. ดังรายละเอียดข้างต้น

หมายเหตุ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติให้เรียกและจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ภายหลังจากที่วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เพื่อเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

วัตถุประสงค์และเหตุผล เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ บริษัทฯ จึงต้องเรียกและจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่กำหนดให้เป็นวัน closing (ภายในวันที่ 9 กันยายน 2554 ทั้งนี้ วัน closing คือ วันทำการที่สามนับแต่วันที่มีการกำหนดราคาหุ้น วันกำหนดราคาหุ้นจะเกิดขึ้นภายในวันที่ 6 กันยายน 2554) ในกรณีนี้ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดจาก SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เพื่อรับทราบการลาออกจากกรรมการและเลือกบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดเข้าเป็นกรรมการแทนในจำนวนที่ไม่น้อยกว่า 5 คน และเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ และกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปในวันทำการถัดจากวัน closing (ภายในวันที่ 12 กันยายน 2554) เพื่อพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับการถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากการซื้อขายหุ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ เรียกและจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่ระบุในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 6 ข้างต้นแล้ว เพื่อให้มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ ตามเงื่อนไขของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

หมายเหตุ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

หมายเหตุ: ในการเสนอมติวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม จะต้องมีความเสี่ยงไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดสนับสนุนเพื่อบรรจุให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม

บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 ในวันที่ 4 สิงหาคม 2554 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 5 สิงหาคม 2554

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวโดยพร้อมเพรียงกัน สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าประชุมด้วยตนเองในครั้งนี้ โปรดนำหนังสือมอบฉันทะซึ่งพิมพ์บาร์โค้ดไว้แล้วตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ที่ได้แนบมาพร้อมกันนี้ พร้อมบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือใบขับขี่มาแสดง เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม

ผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์ที่จะแต่งตั้งบุคคลอื่นมาเข้าประชุม และออกเสียงแทนตนในการประชุมครั้งนี้ โปรดกรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ(แบบ ข.) ที่แนบมานี้ (หากท่านประสงค์จะใช้หนังสือมอบฉันทะแบบอื่น สามารถโหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.sermsukplc.com) พร้อมทั้งติดอากรแสตมป์ตามกฎหมาย และให้ส่งมอบหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวต่อประธานกรรมการหรือเลขาธิการบริษัทก่อนเข้าร่วมการประชุม โดยผู้รับมอบฉันทะจะต้องนำเอกสารดังต่อไปนี้มาแสดงต่อบริษัทฯ เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมด้วย

- (1) ในกรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดาให้แสดงสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือ ใบขับขี่ของผู้มอบฉันทะซึ่งรับรองความถูกต้องโดยผู้มอบฉันทะ
- (2) ในกรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลให้แสดงสำเนาหนังสือรับรองของนิติบุคคลผู้มอบฉันทะ ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อของนิติบุคคลนั้น ๆ และสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวข้าราชการหรือใบขับขี่ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น ๆ

ทั้งนี้ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือใบขับขี่ของผู้รับมอบฉันทะด้วย

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิทธิพงษ์ ล้ำข้า)

ประธานกรรมการ