

## รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

**สถานที่** ห้องวิภาวดีบอลรูม เอ โรงแรมโซฟิเทล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ (ลาดพร้าว) เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน จตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

**วันที่และเวลา** วันศุกร์ที่ 26 สิงหาคม 2554 เวลา 10.00 น.

### เริ่มการประชุม

นางสาวพวงผกา อำนวยผ่านศึก เลขานุการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม (“เลขานุการที่ประชุม”) แจ้งให้ที่ประชุม ทราบถึงข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนหุ้นและหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ดังนี้

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

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ณ ขณะเริ่มประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง และโดยการมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมรวม 102 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 221,661,353 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 83.3625 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดไว้ว่า ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติในการลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงในที่ประชุม เพื่อให้การประชุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในส่วนของ การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ดังนี้

- 1) ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ โดยให้นับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- 2) กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะตามแบบที่กฎหมายกำหนด ให้ปฏิบัติตามการลงคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนนด้วย เพื่อให้  
เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน

การลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือ  
หุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นต่อมติที่นำเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่  
เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่บริษัทฯ จัดให้ พร้อมลง  
ลายมือชื่อ และยกมือให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น

ในการรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจาก  
คะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ออก  
เสียงเห็นด้วยในวาระเหล่านี้ ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ  
ภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงมติในการประชุมครั้งนี้ เป็นการลงมติแบบเปิดเผย  
ไม่ใช่การลงมติแบบลับ แต่บริษัทฯ มีการเก็บคะแนนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมดเพื่อให้เกิดความ  
โปร่งใส

การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ

- 1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- 2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน
- 3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่า และไม่มีลายมือชื่อกำกับ
- 4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเกินกว่าเสียงที่มีอยู่

หากผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียง โปรดขีดฆ่าของเดิมและลงชื่อกำกับด้วยทุกครั้ง

- 3) กรณีผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม หรือมอบให้  
กรรมการหรือกรรมการอิสระออกเสียง และกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตาม  
ความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ บริษัทฯ จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้  
ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ

กรณีผู้ถือหุ้นต่างประเทศซึ่งแต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถ  
แยกลงคะแนน เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง คราวเดียวกันในแต่ละวาระ โดยแยกเสียง  
ที่จะทำการลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ



- |                                       |                        |
|---------------------------------------|------------------------|
| 2) นายสุจินต์ หวังหลี                 | รองประธานกรรมการ       |
| 3) นายสมชาย บุลสุข                    | ประธานคณะกรรมการบริหาร |
| 4) ศาสตราจารย์คุณหญิงสุชาดา กิระนันท์ | กรรมการอิสระ           |
| 5) นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย              | กรรมการ                |
| 6) นายจิตติวุฒิ บุลสุข                | กรรมการ                |
| 7) นายวิลเลียม เอ็ลล์วู้ด ไฮเน็ค      | กรรมการอิสระ           |
| 8) นายสเตฟาโน ซาร์โทเรติ              | กรรมการ                |
| 9) นายหันมาชา วัตส์                   | กรรมการ                |

**กรรมการบริษัท ที่ลาประชุม**

- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| 1) ศาสตราจารย์พิเศษ เรวัต ฉ่ำเฉลิม | กรรมการอิสระ |
| 2) นายประสงค์ สุขุม                | กรรมการอิสระ |
| 3) นายมานู อนันต์                  | กรรมการ      |
| 4) ดร.วิษณุ เครืองาม               | กรรมการ      |
| 5) นายรังสรรค์ ธรรมณีวงศ์          | กรรมการ      |
| 6) นายโรนัลด์ สจ๊วต แมคแอกเคน      | กรรมการ      |

**ผู้บริหารผู้เข้าร่วมประชุม**

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1) นายปริญญา เพิ่มพานิช    | ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาดและปฏิบัติการขาย |
| 2) นายสมนึก สุวณิชย์       | ผู้อำนวยการฝ่ายวิศวกรรม                |
| 3) นายอรรถกฤษ วิสุทธิพันธ์ | ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล           |
| 4) นางครุณี ยินดีผลเจริญ   | รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน         |

## ที่ปรึกษาที่เข้าร่วมประชุม

### ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

นายสิทธิชัย มหาคุณ

นายอรรถวิทย์ เกลิมทรัพย์ากร

บริษัทหลักทรัพย์ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด

### ที่ปรึกษาทางการเงิน

นายวรรัตน์ ชูติมิต

บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

### ที่ปรึกษากฎหมาย

นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า

นายพิสิษฐ เดชไชยยศศักดิ์

บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

เลขานุการที่ประชุมเชิญ นายโพธิพงษ์ ลำซ่า ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”)

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และผู้เข้าร่วมประชุม และกล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554

### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554

ประธานฯ ซึ่งแจ้งว่าวาระนี้เป็นการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 โดยบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุม ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วน จึงสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรอง ทั้งนี้ สำเนา รายงานการประชุม ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

คุณอนุพจน์ พนาพรศิริกุล (อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) แสดงความเห็น ดังนี้

- ขอแก้ไขนามสกุลตนเองในรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554

- เสนอให้จดยางงานการประชุม โดยมีรายละเอียดไว้เพื่อความชัดเจนของรายงานการประชุม เนื่องจากรายงานการประชุมในส่วนที่เป็นคำถาม-คำตอบ เป็นการจดยางงานการประชุมแบบสรุปประเด็น

ประธานฯ แจ้งให้เลขานุการบริษัท นำข้อคิดเห็นดังกล่าวไปพิจารณาปรับปรุงต่อไป

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม ดังนี้

- สอบถามว่าการประชุมในวันนี้ จะมีการเสนอวาระอื่นๆ หรือไม่ เพื่อผู้เข้าร่วมประชุมจะได้ทราบล่วงหน้า

คุณเพียงพอน บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ว่าจะมีการเสนอวาระเพิ่มเติม ส่วนรายละเอียดจะขอแจ้งให้ที่ประชุมทราบในวาระถัดไป

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	111,438,428	50.2176
ไม่เห็นด้วย	366	0.0001
งดออกเสียง	110,471,960	49.7821

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 221,910,754 เสียง เพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุม 249,401 เสียง

### 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

ก่อนเข้าสู่การพิจารณาในวาระที่ 2 เลขานุการบริษัทแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า ในวาระที่ 2 หน้าที่ 2 ของหนังสือเชิญประชุม มีการจัดพิมพ์วันที่ในการได้รับหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2 โดยวันที่ที่ลงในหนังสือฉบับดังกล่าวผิดพลาด จึงขอแก้ไขจากวันที่ 5 สิงหาคม 2554 เป็นวันที่ 4 สิงหาคม 2554

#### วาระที่ 2 รับทราบรายงานคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ที่อาจมีผลกระทบเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารบริษัท

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ตามที่ปรากฏในหนังสือที่บริษัทฯ ได้รับจากบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรคดิง จำกัด (“เป๊ปซี่”) Seven-Up Nederland, B.V. (“เซเวน-อัฟ”) (รวมเรียกเป๊ปซี่และเซเวน-อัฟ ว่า “PepsiCo Group”) และบริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (“SSN”) (รวมเรียก PepsiCo Group และ SSN ว่า “กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่”) ตามลำดับ ดังนี้

บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 จาก กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ (“หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 1”) ซึ่งได้แจ้งว่า กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 (“สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น”) ซึ่งได้กำหนดข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับการจะซื้อจะขายหุ้นที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ถืออยู่ในบริษัทฯ และขอความอนุเคราะห์และสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้บรรลุตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (พิเศษ) ครั้งที่ 8/2554 เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 ได้พิจารณาและดำเนินการต่างๆ ตามที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ขอความอนุเคราะห์ในการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้บรรลุตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น และได้ให้ความเห็นในเรื่องดังกล่าวแล้ว รายละเอียดดังที่จะกล่าวต่อไปในท้ายวาระนี้

เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 4 สิงหาคม 2554 จากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ (“หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2”) ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมในเรื่องรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ เพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

ล่าสุดเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 (คือเมื่อวานนี้ ซึ่งเป็นช่วงเวลาหลังจากที่บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว) บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 24 สิงหาคม 2554 จากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ (“หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3”) แจ้งความคืบหน้าในการดำเนินการต่าง ๆ ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น และการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้น

ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญา ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

คุณเพียงพนา บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญา ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

รายละเอียดที่สำคัญโดยรวมของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 1 และรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อจะขายหุ้นเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2 รวมถึง การแจ้งความคืบหน้าในการดำเนินการต่าง ๆ ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้น การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น และการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้น ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 สรุปได้ ดังนี้

1) การจะซื้อจะขายหุ้น และเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น

ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่นั้น PepsiCo Group มีหน้าที่เสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณา และ SSN จะเป็นฝ่ายเลือกที่จะขายหุ้นที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN ถืออยู่ทั้งหมดให้แก่ PepsiCo Group หรือ เลือกที่จะซื้อหุ้นและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมดในราคาหุ้นที่ PepsiCo Group เสนอ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นบางประการตามที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น คู่สัญญาฝ่ายที่มีได้เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญามีสิทธิเสนอซื้อหุ้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญาได้ในราคา 42 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ PepsiCo Group จะเสนอราคาหุ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้สำเร็จเสร็จสิ้นลงทั้งหมด

เงื่อนไขบังคับก่อน ข้อ (1) คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ขึ้นภายใน 3 วัน นับจากวันลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น (วันที่ 20 กรกฎาคม 2554) หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเพื่อพิจารณา (สำหรับเงื่อนไขในข้อนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการไปแล้วในวันที่ 20 กรกฎาคม 2554 และได้มีการรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 21 กรกฎาคม 2554 แล้ว จึงถือว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการเงื่อนไขในข้อนี้ครบถ้วนแล้ว) เพื่อพิจารณาอนุมัติให้ มีการจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายในเวลาที่กำหนด (ในเบื้องต้นกำหนดไว้เป็นภายใน 40 วันนับแต่การประชุมคณะกรรมการ หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน) ตลอดจนเสนอเรื่องและให้ความเห็นของคณะกรรมการ เพื่อให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

(ก) พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือในกรณีที่ไม่มี การซื้อจะขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment ฉบับวันที่ 1 มกราคม 2541 ระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ (“สัญญา EBA”) ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555

(ข) อนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำข้อเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมามีจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้ SSN อยู่ในสถานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้

โดยเงื่อนไขข้อนี้เนื่องจากในคำเสนอซื้อที่ทาง SSN ได้เสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งสิ้นสุดเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2553 มีข้อผูกพันที่ SSN ได้ระบุไว้ว่าจะไม่จำหน่ายจ่ายโอนหุ้นในช่วงระยะเวลา 12 เดือน ซึ่งตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หากจะมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคำเสนอซื้อ จะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ค) พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปีและสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่ผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน

(ง) พิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 12 โดยตัดข้อความเดิมทั้งหมด และใช้ข้อความใหม่คือ “ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คนโดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร”

(จ) พิจารณาอนุมัติให้จัดประชุมคณะกรรมการในวันที่กำหนดให้เป็นวัน Closing (วันทำการที่สามนับแต่วันที่มีการกำหนดราคาหุ้น) ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดจาก SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เพื่อรับทราบการลาออกของกรรมการ และเลือกบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ และกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปในวันทำการถัดจากวัน Closing เพื่อพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับผู้ถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากการซื้อหุ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

และนอกจากการเสนอเรื่องและให้ความเห็นของคณะกรรมการเพื่อให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญตามที่กล่าวในข้อ (ก) ถึง (จ) แล้ว ตามหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้แจ้งขอแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น โดยเพิ่มเติมเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้นอีก 1 เงื่อนไข กล่าวคือ ที่ประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 พิจารณาอนุมัติขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment ดังนี้

(ก) ในกรณีที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นและสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสิ้นสุดลงอันเนื่องมาจากการที่ PepsiCo Group ระบุหุ้นบางส่วนที่ SSN วางไว้เป็นประกันการฝากหลักทรัพย์กลับเข้าไปในบัญชีธนาคาร Citibank N.A., Bangkok Branch ตามที่กำหนดในสัญญาฝากหลักทรัพย์ (Escrow Agreement) ให้บริษัทฯ นำส่งหนังสือขยาระยะเวลา EBA ให้ PepsiCo Group ภายในหนึ่ง (1) วันทำการ หลังจากวันที่ PepsiCo Group ได้แจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทฯ ทราบถึงการระบุหุ้นดังกล่าว พร้อมทั้งแนบหนังสือยืนยันจากธนาคาร Citibank N.A., Bangkok Branch ในฐานะ Escrow Agent ถึงการไม่ฝากหลักทรัพย์ดังกล่าว

ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว PepsiCo Group จะไม่มีการเสนอราคาหุ้นและให้สัญญาจะซื้อจะขายสิ้นสุดลงทันที แต่ไม่มีผลกระทบต่อมติที่ประชุมในการอนุมัติการขยาระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของการเลิกสัญญา EBA

(ข) ในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้นโดยมิได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ ให้บริษัทฯ นำส่งหนังสือขยาระยะเวลา วันที่สัญญา EBA เป็นอันสิ้นสุดผลให้ PepsiCo Group ในวันที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสิ้นสุดลง

ทั้งนี้ PepsiCo Group มีสิทธิแต่เพียงฝ่ายเดียวที่จะสละเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาตามที่กล่าวข้างต้นได้

โดยในการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น SSN จะเป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาในวาระ เรื่องอื่นๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม ตามมาตรา 105 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งจะได้นำเสนอเมื่อที่ประชุมพิจารณาในวาระต่างๆ ตามหนังสือนัดประชุมแล้ว

เนื่องจากเรื่องต่างๆ ตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งรวมถึงเรื่องที่ SSN จะเป็นผู้เสนอเป็นวาระเพิ่มเติมตามที่กล่าวข้างต้นมีความสัมพันธ์กันอย่างเป็นนัยสำคัญ และจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติหรือความเห็นชอบทุกวาระ และเพื่อให้การพิจารณาลงมติในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 มีความสอดคล้องกับเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นและการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น รวมถึงเพื่อให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่สามารถดำเนินธุรกรรมตามวัตถุประสงค์ของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นได้ต่อไป (เว้นแต่จะมีการสละสิทธิในเงื่อนไขใด) ดังนั้น ในการเรียงลำดับวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 จึงขอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 พิจารณาอนุมัติเรื่องตามระเบียบวาระในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นเรียงลำดับที่ปรากฏใน (ก) ถึง (จ) และรวมถึงวาระเพิ่มเติมที่จะมีการเสนอโดย SSN ข้างต้น

เงื่อนไขบังคับก่อน ข้อ (2) บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ภายในเวลาที่กำหนดตามที่กล่าวในข้อ (1) เพื่อพิจารณาและมีมติอนุมัติเรื่องต่างๆ ตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งหมายถึงการประชุมในวันนี้

เงื่อนไขบังคับก่อน ข้อ (3) คู่สัญญาได้ลงนามใน Escrow Agreement และนำฝากเอกสารต่างๆ รวมทั้งใบ  
หุ้นของทั้งสองฝ่ายไว้กับธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร (Citibank N.A., Bangkok  
Branch) ในฐานะ Escrow Agent ซึ่งตามหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 ได้แจ้งว่าคู่สัญญาได้  
ดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้นเป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันที่ 16 สิงหาคม 2554

กล่าวโดยสรุป เงื่อนไขบังคับก่อน 2 ข้อ กล่าวคือ มติคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือ  
หุ้น และการลงนามใน Escrow Agreement ได้เสร็จสิ้นแล้ว โดยเหลือเงื่อนไขบังคับก่อนอีก 1 ข้อ คือ ที่  
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญตามที่กล่าวในข้อ (ก) ถึง (จ) และรวมถึงเรื่องที่จะมี  
การเสนอเพิ่มเติมโดย SSN ตามที่กล่าวข้างต้นด้วย

อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ PepsiCo Group มีดุลพินิจที่จะไม่  
เสนอราคาหุ้นก็ได้ ในการนี้กรณี “การเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ” ซึ่งบริษัทฯ ได้รับ  
ชี้แจงมาในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ฉบับที่ 2 นั้น หมายความว่าถึง เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งหรือ  
หลายอย่าง ดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ เข้าทำ แก๊วเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก สัญญา หรือความตกลงใดๆ ซึ่งมีหรืออาจ  
ก่อให้เกิดผลกระทบทางตรงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ และ/หรือบริษัทลูกของบริษัทฯ เว้น  
แต่จะเป็นการเข้าทำ แก๊วเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญา EBA สัญญาหรือความตกลง  
ทางการค้าอื่นใดกับ PepsiCo Group PepsiCo, Inc. และ/หรือ Seven-Up International, a  
division of The Concentrate Manufacturing Company of Ireland ตลอดจนสัญญาหรือธุรกรรม  
อื่นใดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น
- (ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินอันเป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่ง  
มีมูลค่ารวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 หรือมากกว่า ทั้งนี้ โดยคำนวณจากมูลค่าที่สูงที่สุดที่คำนวณ  
ได้ในแต่ละวิธีตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่  
มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- (ค) การก่อให้เกิดหนี้สินหรือการเข้าทำ แก๊วเปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญาที่สำคัญ อันมิใช่  
แนวทางปกติในทางการค้า
- (ง) การซื้อหุ้นคืนของบริษัทฯ

หากเหตุการณ์ข้อใดข้อหนึ่ง เกิดขึ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ถือว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงการดำเนินธุรกิจ  
ของบริษัทฯ ซึ่งมีผลทำให้ PepsiCo มีสิทธิที่จะไม่เข้าทำธุรกรรมได้

ทั้งนี้ หากเงื่อนไขบังคับก่อนข้างต้นไม่สำเร็จภายในหรือก่อนวันที่ 15 กันยายน 2554 หรือวันอื่นใดตามที่  
คู่สัญญาจะตกลงกัน ให้ถือว่าสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นถูกยกเลิกไปภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนด

บริษัทฯ ได้สอบถามกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และขอชี้แจงต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่า นอกเหนือจากเงื่อนไขที่ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนซื้ออื่นๆ ได้สำเร็จลงแล้ว

## 2) ขั้นตอนและวิธีการซื้อขายหุ้น

2.1 ในกรณีที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่ SSN รับซื้อจาก การทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมากลับมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญ SSN มีสิทธิที่จะพิจารณา ขายหุ้นที่ตนถือบางส่วนให้แก่ผู้ลงทุนฝ่าย SSN ในจำนวนไม่เกินร้อยละ 24.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ การขายหรือโอนหุ้นในกรณีอื่นให้แก่ผู้ลงทุนอื่นใด และ/หรือใน จำนวนที่เกินกว่าร้อยละ 24.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จะต้องได้รับความเห็นชอบจาก PepsiCo Group ก่อน โดยผู้ลงทุนดังกล่าวข้างต้นจะต้องผูกพันตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนด ในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น และเสนอขายหุ้นที่ตนซื้อหรือรับโอนมาจาก SSN ให้แก่ PepsiCo Group ในขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจตามที่จะกล่าวในข้อ 3) ต่อไป

2.2 PepsiCo Group อาจกำหนดให้มีผู้ลงทุนรายอื่นเข้ามาซื้อหุ้นภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นได้ และ หาก SSN เลือกที่จะเป็นฝ่ายผู้ซื้อหุ้น SSN อาจจัดให้มีผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นเข้ามาซื้อ หุ้นภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น โดยในทั้งสองกรณี ผู้ลงทุนรายอื่นดังกล่าวต้องผูกพันตาม ข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

## 3) การทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจ (“การทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ”) และเงื่อนไขบังคับ ก่อนที่สำคัญก่อนการทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ

เมื่อคู่สัญญาได้ตกลงกันแล้วว่าคู่สัญญาฝ่ายใดจะเป็นผู้ซื้อหุ้นหรือผู้ขายหุ้นแล้ว และเมื่อมีการดำเนินการ ต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่ผู้ซื้อหุ้นจะทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ จากผู้ถือหุ้นทุกรายของ บริษัทฯ ผู้ซื้อหุ้นจะทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ จากผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ รวมถึงผู้ขายหุ้นตามราคาซื้อขาย หุ้นที่กำหนด

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น กล่าวคือ ในกรณีที่ PepsiCo Group ไม่แจ้ง ราคาซื้อขายต่อหุ้นไปยัง SSN ภายหลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จลง SSN มีสิทธิที่จะซื้อหุ้นและ/หรือจัดให้ ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมด ในราคา 42 บาท รวมทั้งใน กรณีที่ SSN เป็นฝ่ายไม่แจ้งไปยัง PepsiCo Group ว่าจะซื้อหรือขายหุ้นในราคาซื้อขายต่อหุ้นเท่าใด PepsiCo Group มีสิทธิที่จะซื้อและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย PepsiCo Group ซื้อหุ้นที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุน ฝ่าย SSN ถืออยู่ทั้งหมดในราคา 42 บาท เช่นกัน

สำหรับระยะเวลาในการทำคำเสนอซื้อหุ้นนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้ระยะเวลารับซื้อรวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ แต่ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือไม่ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาและแจ้ง ไว้ในคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

ทั้งนี้ หากเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวข้างต้นไม่สำเร็จภายในหรือก่อนวันที่ 30 กันยายน 2554 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นจะถูกยกเลิกไปภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนด

4) ระยะเวลาในการดำเนินการโดยสรุป ในกรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาจะซื้อจะขายสำเร็จเสร็จสิ้นลงทั้งหมด

เนื่องจากในเรื่องกำหนดเวลานั้น กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้มีการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้นตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 ดังนั้นที่ปรึกษากฎหมายจะขอชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไปในวาระที่ 7

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะได้แสดงความคิดเห็นและซักถาม โดยประธานมอบหมายให้ผู้ที่เกี่ยวข้องชี้แจง ซึ่งมีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

คุณสุวัฒน์ พรหมสอาด (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม ดังนี้

- ประเด็นการทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายย่อย และการทำคำเสนอซื้อจะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อมีการตกลงซื้อขายหุ้นกัน หากไม่มีการตกลงซื้อขายหุ้น การคำเสนอซื้อก็จะไม่เกิดขึ้นใช่หรือไม่
- ที่ปรึกษากฎหมายกล่าวถึงการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) หมายความว่า กฎหมายไม่ได้บังคับให้ต้องทำคำเสนอซื้อใช่หรือไม่

คุณเพียงพอน บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- กรณีการทำคำเสนอซื้อ เมื่อ PepsiCo Group ได้เสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณาตามข้อตกลง SSN จะเป็นฝ่ายเลือกว่าจะซื้อหรือจะขายหุ้น ในท้ายที่สุด หาก PepsiCo Group เป็นฝ่ายซื้อหุ้น PepsiCo Group จะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคาเดียวกันกับที่ซื้อจาก SSN ในทางกลับกัน หาก SSN เป็นฝ่ายซื้อหุ้น SSN จะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคาเดียวกันกับที่ซื้อจาก PepsiCo Group ซึ่งการทำคำเสนอซื้อจะเกิดขึ้นเมื่อมีการตกลงซื้อขายหุ้นระหว่าง PepsiCo Group และ SSN
- ข้อแตกต่างระหว่างการทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ (Voluntary) กับการทำคำเสนอซื้อโดยถูกบังคับ (Mandatory) คือ กรณีการทำคำเสนอซื้อโดยถูกบังคับ จะเกิดขึ้นเมื่อมีการได้หุ้นมาจนถึงหรือข้ามจุดร้อยละ 25 ร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้นแล้ว ส่วนกรณีการทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ คือเหตุการณ์ที่กำลังจะเกิดขึ้น กล่าวคือ หากมีการตกลงซื้อขายหุ้นระหว่าง PepsiCo Group และ SSN โดย PepsiCo Group เสนอราคาหุ้นให้

SSN พิจารณา และ SSN แจ้งว่าจะซื้อหรือจะขายหุ้น ไม่ว่าจะเป็นที่ใด บุคคลที่จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ โดยที่ไม่ต้องรอให้มีการได้หุ้นมาจนถึงจุดที่ต้องถูกบังคับให้ต้องทำคำเสนอซื้อเสียก่อน

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม ดังนี้

- เงื่อนไขราคาเสนอซื้อพิจารณาจากอะไร และเป็นราคาที่ต่ำกว่าหรือสูงกว่าราคาการทำคำเสนอซื้อครั้งที่ผ่านมาหรือไม่ และหาก PepsiCo Group เสนอราคาแล้ว SSN จะสามารถเสนอราคากลับไปยัง PepsiCo Group ใหม่ได้หรือไม่

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- กรณีราคาเสนอซื้อ เป็นกรณีที่บริษัทฯ ไม่ทราบข้อมูล เนื่องจากเป็นการตกลงระหว่าง PepsiCo Group และ SSN อย่างไรก็ตาม หลังจากที่ประชุมในวันนี้ได้อนุมัติในทุกวาระที่กำหนดแล้ว วันที่ PepsiCo Group จะต้องเสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณา คือวันที่ 9 กันยายน 2554 ซึ่งบริษัทฯ จะขอพักการซื้อขายหุ้นไว้ชั่วคราว เนื่องจากเป็นข้อมูลสำคัญที่อาจกระทบต่อการตัดสินใจของนักลงทุน ดังนั้นวันที่จะทราบราคาเสนอซื้อ คือวันที่ 9 กันยายน 2554

คุณวรรัตน์ ชูติमित (ที่ปรึกษาทางการเงิน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ชี้แจง ดังนี้

- การเสนอราคาของ PepsiCo Group ให้ SSN พิจารณา เป็นการเสนอราคาเพียงครั้งเดียว โดย SSN จะแจ้งว่าจะรับหรือไม่รับราคาที่ PepsiCo Group เสนอเท่านั้น ไม่มีการเสนอราคากลับไปยัง PepsiCo Group ใหม่

คุณเกียรติ สุมงคลชนกุล (ผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบอำนาจ) แสดงความเห็น และสอบถาม ดังนี้

- ระยะเวลาในการดำเนินการหลังเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง มีรายละเอียดว่า PepsiCo Group จะต้องเสนอราคาหุ้นในวันที่ 6 กันยายน 2554 หมายความว่า SSN ต้องแจ้งกลับภายในวันที่ 6 กันยายน 2554 ด้วยใช่หรือไม่ ทำให้มีความกังวลว่า SSN จะแจ้งกลับไปยัง PepsiCo Group ไม่ทัน
- การเสนอราคาหุ้นของ PepsiCo Group ให้ SSN พิจารณา มี 2 ราคา คือราคาที่ PepsiCo Group จะเสนอขาย และราคาที่ PepsiCo Group จะเสนอซื้อ ใช่หรือไม่ หรือมีราคาเดียว
- กระบวนการทั้งหมด รวมถึงการทำคำเสนอซื้อ จะสิ้นสุดประมาณเดือนตุลาคม 2554 ใช่หรือไม่

- ก่อนที่จะมีการทำคำเสนอซื้อ บริษัทฯ มีการดำเนินงานมาแล้ว 10 เดือน มีความเป็นไปได้หรือไม่ที่บริษัทฯ จะประกาศจ่ายเงินปันผลพิเศษให้กับผู้ถือหุ้น เนื่องจากเป็นผลประกอบการของปี 2554

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- หนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ได้มีการแจ้งเปลี่ยนแปลงกำหนดการดำเนินการหลังเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง โดยเปลี่ยนแปลงวันที่ PepsiCo Group จะต้องเสนอราคาหุ้นไปยัง SSN จากวันที่ 6 กันยายน 2554 เป็นวันที่ 9 กันยายน 2554 ซึ่งที่ปรึกษากฎหมายจะนำเสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบต่อไปในวาระที่ 7
- กรณีการเสนอราคาหุ้นของ PepsiCo Group จะเป็นกรณีที่ PepsiCo Group เสนอราคาเดียว และ SSN จะเป็นฝ่ายพิจารณาว่าจะเลือกเป็นผู้จะซื้อหรือจะขายในราคานั้น
- หากในวันที่ 9 กันยายน 2554 PepsiCo Group ไม่เสนอราคาหุ้นไปยัง SSN หรือเสนอราคาแล้วแต่ SSN ไม่แจ้งกลับไปยัง PepsiCo Group ว่าเลือกที่จะซื้อหรือจะขาย ถือว่าเป็นกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้เป็นฝ่ายกระทำผิดสัญญามีสิทธิเสนอซื้อหุ้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นฝ่ายผิดสัญญาได้ในราคา 42 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ การเสนอราคาโดย PepsiCo Group และการแจ้งกลับว่าจะซื้อหรือจะขายโดย SSN จะเกิดขึ้นวันเดียวกัน และเป็นหน้าที่ของคู่สัญญาที่จะต้องดำเนินการภายใน 1 วันตามข้อตกลงที่ได้มีการแจ้งมายังบริษัทฯ
- กระบวนการทั้งหมด รวมถึงการทำคำเสนอซื้อ มีระยะเวลาการดำเนินการขั้นต่ำ 25 วัน ซึ่งจะเสร็จสิ้นในเดือนตุลาคม 2554 อย่างไรก็ตามผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถขยายเวลาการทำคำเสนอซื้อออกไปได้สูงสุด 45 วัน ซึ่งหากมีการขยายเวลา กระบวนการจะเสร็จสิ้นในเดือนพฤศจิกายน 2554
- การจ่ายเงินปันผล อาจเข้าข่ายในเรื่องการดำเนินการที่จะไปกระทบกับการทำคำเสนอซื้อ ด้วยเหตุดังกล่าว บริษัทฯ จึงจะไม่มีเงินปันผล

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม ดังนี้

- ราคาที่จะทำคำเสนอซื้อเป็นราคาเดียวกับราคาที่ SSN กับ PepsiCo Group ตกลงซื้อขายกันใช่หรือไม่ และในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ซึ่งจะใช้ราคา 42 บาทต่อหุ้น ราคาที่จะทำคำเสนอซื้อคือราคา 42 บาทต่อหุ้น เช่นกัน ใช่หรือไม่

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- ราคาที่จะทำคำเสนอซื้อเป็นราคาเดียวกับราคาที่เป็น SSN กับ PepsiCo Group ตกลงซื้อขายกัน และในกรณีที่มีการกระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ซึ่งจะใช้ราคา 42 บาทต่อหุ้น ราคาที่จะทำคำเสนอซื้อคือราคา 42 บาทต่อหุ้น เช่นกัน ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

**มติที่ประชุม** วาระนี้เป็นการรายงานเกี่ยวกับสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ที่อาจมีผลกระทบเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารบริษัทฯ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

ก่อนดำเนินการประชุมในวาระที่ 3 ประธานขอให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงการพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 และวาระเพิ่มเติมที่ SSN จะนำเสนอ ซึ่งมีความสัมพันธ์กันอย่างเป็นนัยสำคัญ

คุณเพียงพณ นุญเกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงว่า จากการที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนในการเสนอราคาของ PepsiCo Group ว่าคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติเรื่องต่างๆ ที่กล่าวในข้อ (1) (ก) – (จ) และจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าเนื่องจากรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น มีความเกี่ยวข้องกับการเรียงลำดับวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2554 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานสาระสำคัญของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 1 และรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 และการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามที่ปรากฏในหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 2 ข้างต้น รวมทั้งเงื่อนไขเพิ่มเติมตามหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ฉบับที่ 3

ดังนั้น เพื่อให้ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่สามารถบรรลุผลได้ อันจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม และเพื่อให้การลงมติในการประชุมวิสามัญครั้งที่ 2/2554 สอดคล้องกับสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงได้เสนอเรื่องดังต่อไปนี้ตามที่ปรากฏในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 รวมทั้งวาระที่ SSN จะมีการนำเสนอเพิ่มเติม ตามลำดับให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณาอนุมัติ

นอกจากนี้ ภายใต้ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้กำหนดว่า เนื่องจากการอนุมัติในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 รวมทั้งวาระที่ SSN จะมีการนำเสนอเพิ่มเติม นั้นมีความสัมพันธ์กันอย่างเป็นนัยสำคัญ กล่าวคือ การที่ PepsiCo Group และ SSN จะทำรายการต่อไปตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นนั้น (เว้นแต่จะมีการตัดสินใจในเงื่อนไขใด) เรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 และวาระเพิ่มเติมที่ SSN จะนำเสนอ จะต้องได้รับความเห็นชอบทุกวาระ

ทั้งนี้ ไม่ว่ากลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ฝ่ายใดจะเป็นฝ่ายที่ได้ซื้อหุ้นก็ตาม ราคาหุ้นที่ซื้อจากผู้ถือหุ้นใหญ่อีกฝ่ายหนึ่งจะเป็นราคาที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นอื่นทั้งหมดของบริษัทฯ และมีเงื่อนไขการชำระเงินที่เหมือนกัน คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7

และวาระเพิ่มเติมที่ SSN จะนำเสนอ บนพื้นฐานว่าวาระทั้งหมดเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องสัมพันธ์กัน (Package Deal) เนื่องจากจะนำไปสู่การดำเนินธุรกรรมหลักเดียวกัน คือ การซื้อขายหุ้น

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือในกรณีที่ไม่มีการซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555

ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมาย เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุมทราบ

คุณเพียงพอน นุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้มีการกำหนดให้มีการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ในกรณี SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือโดย PepsiCo Group หรือกรณีที่ไม่มีการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยที่ไม่ใช่เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวทำให้ต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคต (Future Business Plan) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับ PepsiCo Group

ในส่วนของสรุปสาระสำคัญของการแก้ไขแผนธุรกิจในอนาคต โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA มีดังนี้

- ให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ฉบับปัจจุบัน โดยขยายออกไปอีก 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 (เดิมสัญญา EBA จะมีผลเป็นอันยกเลิกเมื่อสิ้นวันทำการ (Close of Business) ของวันที่ 1 เมษายน 2555) โดยจะสิ้นสุดเมื่อสิ้นวันทำการของวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 ทั้งนี้ สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาเป็นไปตามสัญญา EBA เว้นแต่
  - (1) กำหนดให้มีการลดราคาหุ้นน้ำเชื้อในช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไปนั้นลงร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด (หรือเท่ากับร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA
  - (2) สิทธิของกลุ่มเป๊ปซี่ (เช่น สิทธิเลิกสัญญา สิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากการเปลี่ยนอำนาจควบคุม (Change of Control) เป็นต้น) ที่เกิดจากการเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นและการดำเนินการใดๆ ตามสัญญาดังกล่าว

รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า ภายหลังจากที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาทางการเงินประกอบแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการ

เลิกสัญญา EBA ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในเรื่องดังกล่าว

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ปรึกษาการเงินอิสระ จากบริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมในรายละเอียดตามลำดับ

คุณสิทธิชัย มหาคุณ (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) ชี้แจง ดังนี้

- การประชุมในวันนี้เป็นการแก้ปัญหาแนวทางในการดำเนินนโยบายธุรกิจที่แตกต่างกันของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ หลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นวันนี้ PepsiCo Group และ SSN จะมีการดำเนินการเกี่ยวกับการตกลงซื้อขายหุ้นต่อไป ซึ่งผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบแผนการดำเนินธุรกิจในอนาคต และข้อมูลที่เพียงพอที่จะตัดสินใจ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำความเห็นซึ่งแสดงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยเพื่อนำเสนอให้ที่ประชุมรับทราบ

คุณอรรถวิทย์ เถлимทรัพย์ากร (ที่ปรึกษาการเงินอิสระ) ชี้แจง ดังนี้

- วาระนี้เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกับกรณีที่ SSN เป็นผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือโดย PepsiCo Group ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

1. การดำเนินการของบริษัทฯ ในช่วงเตรียมตัวยกเลิกสัญญากับกลุ่มเป๊ปซี่ (Close of Business) (ประมาณตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 ถึงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555)
  - การขยายระยะเวลา เป็นการให้เวลาบริษัทฯ เพิ่มเติมในการเตรียมแผนดำเนินธุรกิจภายหลังจากการยกเลิกสัญญา EBA
  - กลุ่มเป๊ปซี่จะลดราคาหุ้นน้ำแข็งลงประมาณร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด (หรือประมาณร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA ซึ่งเป็นอัตราที่สอดคล้องกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 – 1 พฤศจิกายน 2555 เป็นระยะเวลา 7 เดือน
  - สามารถขยายธุรกิจไปยังเครื่องดื่มไม่อัดลมนอกกลุ่มเป๊ปซี่ได้ทันที ตั้งแต่การนำเสนอข้อเสร็จสิ้น โดยไม่ต้องรอนจนถึงวันที่ 1 เมษายน 2555 เนื่องจากข้อจำกัดในการผลิตสินค้าจะครอบคลุมเฉพาะผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มอัดลมเท่านั้น

- กลุ่มเป๊ปซี่ไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าปรับหรือค่าเสียหาย หากมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม

2. การดำเนินการของบริษัทฯ ในช่วงภายหลังยกเลิกสัญญากับกลุ่มเป๊ปซี่

ภายหลังจากการยกเลิกสัญญา EBA ระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตที่ได้อนุมัติไว้ตามมติการประชุมของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 และมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประจำปี 2554 โดยไม่มีข้อจำกัดภายใต้สัญญา EBA อีกต่อไป ซึ่งรวมถึง

- ก. การขยายตลาดเครื่องดื่มน้ำไม่อัดลม (Non-Carbonated Soft Drinks : Non CSD)
- ข. การขยายตลาดน้ำดื่ม ภายใต้เครื่องหมายการค้า คริสตัล
- ค. การเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม
- ง. การเป็นผู้ผลิตเครื่องดื่มน้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น

ทั้งนี้ แผนธุรกิจในข้อ ก. ข. และ ค. สามารถดำเนินการได้ตั้งแต่ก่อนเลิกสัญญากับกลุ่มเป๊ปซี่ ในขณะที่การดำเนินการตามแผนธุรกิจในข้อ ง. จะสามารถดำเนินการได้ภายหลังเลิกสัญญากับกลุ่มเป๊ปซี่แล้วเท่านั้น

อย่างไรก็ตาม การดำเนินการตามแผนธุรกิจดังกล่าว ขึ้นอยู่กับนโยบายของ SSN ภายหลังจากการได้หุ้นที่ถือโดย PepsiCo Group และผู้ถือหุ้นรายย่อยรายอื่นๆ

- ในส่วนของผลกระทบอื่นๆ จากการเข้าทำรายการ มีดังนี้
  - กรณี SSN เลือกที่จะซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ SSN เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 74 ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกระบวนการรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อการตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารงาน
  - ไม่ว่า PepsiCo Group หรือ SSN เป็นฝ่ายถือหุ้นของอีกฝ่ายหนึ่ง ฝ่ายที่ถือหุ้นจะต้องดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหุ้น ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าวจะมีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจโดย PepsiCo Group หรือ SSN
  - มีความไม่แน่นอนของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งกรณีนี้เป็นความเสี่ยงปกติของตลาดหลักทรัพย์

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- สำหรับประเด็นที่เกี่ยวข้องกับกฎหมาย ปราบปรามรายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ความแตกต่างระหว่างแผนธุรกิจในอนาคตที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 และแก้ไขเพิ่มเติมโดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 กับแผนธุรกิจในอนาคตที่เสนอแก้ไขตามสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือ ในกรณีที่ไม่มี การซื้อขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญมีรายละเอียด ดังนี้

แผนธุรกิจในอนาคตประกอบด้วย 2 ส่วน คือ แผนการดำเนินธุรกิจและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่

#### 1. แผนการดำเนินธุรกิจ

- แผนการดำเนินธุรกิจที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 และแก้ไขเพิ่มเติมโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554
  - การขยายตลาดเครื่องดื่มที่มีใช้น้ำอัดลม
  - การลงทุนเพิ่มสายการผลิตน้ำดื่มคริสตัล
  - การเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่นๆ นอกเหนือจากสินค้าประเภทเครื่องดื่ม
  - การเป็นผู้ผลิตเครื่องดื่มน้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การเจรจาแก้ไขสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่
- แผนธุรกิจการดำเนินธุรกิจที่เสนอแก้ไขตามสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่
  - ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมในส่วนนี้

#### 2. การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่

- การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่ ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 และแก้ไขเพิ่มเติมโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีสาระสำคัญ คือ กรณีให้มีการทำสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ขึ้นใหม่ โดยจะต้องกำหนดสูตรการคิดราคาค่าหัวน้ำเชื้อ ซึ่งเป็นผลให้ค่าหัวน้ำเชื้อลดลงประมาณร้อยละ 9 ต่อปี

จากราคาภายใต้สัญญา EBA ปัจจุบัน และกรณีอื่นๆ โดย บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาทางการเงิน จะชี้แจงเรื่องค่าหัวน้ำเชื้อลดลงประมาณร้อยละ 9 ต่อปี ให้ที่ประชุมทราบต่อไป

อย่างไรก็ตาม สัญญา EBA ฉบับวันที่ 1 มกราคม 2541 (“สัญญา EBA ปัจจุบัน”) ถูกยกเลิกโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้บอกเลิกสัญญากับเป๊ปซี่โดยบอกกล่าวล่วงหน้า 12 เดือน ซึ่งจะครบกำหนด หรือทำให้สัญญา EBA ปัจจุบัน เป็นอันยกเลิกในวันที่ 1 เมษายน 2555

- การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่ที่เสนอแก้ไขตามสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่
  - ให้ขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ปัจจุบัน ระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่ออกไปมีกำหนด 7 เดือน นับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 ซึ่งจะทำให้สัญญา EBA ปัจจุบัน เป็นอันยกเลิกเมื่อสิ้นวันทำการ (Close of Business) ของวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 (“ช่วงระยะเวลาที่ขยาย”)
  - คู่สัญญาจะยังคงมีสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา EBA ปัจจุบันทุกประการ เว้นแต่
    - (1) ในส่วนที่เกี่ยวกับการคิดราคาหัวน้ำเชื้อ (Concentrates) สำหรับช่วงระยะเวลาที่ขยายนั้น กำหนดสูตรในการคิดราคาค่าหัวน้ำเชื้อ ซึ่งเป็นผลให้ค่าหัวน้ำเชื้อลดลงร้อยละ 8.61 ต่อปีก่อนหักส่วนลด (หรือเท่ากับร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA ปัจจุบัน
    - (2) สิทธิของเป๊ปซี่ (เช่น สิทธิในการเลิกสัญญา สิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย) ที่เกิดจากการเข้าทำสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ รวมถึงธุรกรรมและการดำเนินการใดภายใต้สัญญาดังกล่าว

ในส่วนประเด็นค่าหัวน้ำเชื้อลดลงประมาณร้อยละ 9 ต่อปี ขอให้บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (ที่ปรึกษาทางการเงิน) ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบต่อไป

คุณวรารัตน์ ชูติमित (ที่ปรึกษาทางการเงิน) บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ชี้แจง ดังนี้

- ในส่วนของข้อตกลงเรื่องการซื้อขายหุ้นเป็นข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งจะต้องไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อย ดังนั้นการตกลงกันระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่จึงต้องอยู่บนพื้นฐานของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา โดยหนึ่งในประเด็นการแก้ไขสัญญา EBA ที่สำคัญคือ การลดค่าหัวน้ำเชื้อ และการยกเลิกการกำหนดค่าเสียหายตามจำนวนที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

(Liquidate Damages) ซึ่งกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ต้องนำไปพิจารณา และนำเข้าสู่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเสนอให้พิจารณาอนุมัติด้วย

- ใน กรณีการคิดค่าหัวน้ำเชื้อที่ลดลงประมาณร้อยละ 9 เป็นการประมาณการ ซึ่งปกติหากบวกหรือลบร้อยละ 0.5 ก็ยังถือว่าอยู่ในกรอบ ร้อยละ 9 ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินจึงมีความเห็นว่าการคิดค่าหัวน้ำเชื้อลดลงร้อยละ 8.61 ต่อบีก่อนหักส่วนลด หรือเท่ากับร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด เป็นส่วนลดที่ลดลงพอสมควร มีความเหมาะสม และถือว่าอยู่ในกรอบของร้อยละ 9

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ผู้ถือหุ้นไม่ได้แจ้งข้อ สอบถาม ดังนี้

- ขอรบกวนความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินว่าราคาหุ้นที่ PepsiCo Group จะเสนอให้ SSN พิจารณา จะอยู่ที่ราคาหุ้นละเท่าไร

คุณวรรัตน์ ชุตินิวัต (ที่ปรึกษาทางการเงิน) ชี้แจง ดังนี้

- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้มีการระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมว่าเป็นการคำนวณราคาตาม Book Value และแนะนำให้ศึกษาจากงานวิจัย (Research) ของนักวิเคราะห์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินเป็นที่ปรึกษาของบริษัทฯ จึงไม่สะดวกที่จะตอบคำถามนี้

คุณอนุพนธ์ พนาพรศิริกุล (อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถามดังนี้

- ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ในส่วนของการดำเนินการที่เกี่ยวกับสัญญา มีส่วนที่แตกต่างกับมติที่ประชุมครั้งที่ผ่านมาในเรื่องของสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย ซึ่งที่ปรึกษากฎหมายเคยให้ความเห็นว่า เรื่องที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไปแล้ว หากมีการเสนอให้พิจารณาเรื่องใหม่ซึ่งขัดกับมติที่ประชุม จะทำให้เกิดผลกระทบในแง่ของความขัดกันของมติที่ประชุม จึงขอสอบถามว่า ในกรณีนี้จะส่งผลกระทบอย่างไรหรือไม่
- กรณีการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA เนื่องจากการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA จะมีผลในปี 2555 และเมื่อมีการบอกเลิกสัญญาไปแล้ว กฎหมายกำหนดไว้ว่าไม่สามารถเพิกถอนเจตนาการบอกเลิกสัญญาได้ การขยายระยะเวลาจึงเท่ากับเป็นการเพิกถอนเจตนาเดิมของคู่สัญญา จึงไม่แน่ใจว่าการขยายระยะเวลาจะส่งผลให้เกิดมีการโต้แย้งหรือจะส่งผลต่อแผนที่จะขยายระยะเวลา หรือไม่อย่างไร

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- ประเด็นที่นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติในวันนี้เป็นเรื่องใหม่ คือ การขอให้พิจารณาขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA (Effective Date) จากเดิมที่สัญญา EBA จะเป็นอันยกเลิกในวันที่ 1 เมษายน 2555 เป็นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2555 ดังนั้น การเสนอแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA จึงไม่ได้ขัดกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา และหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อุมัติการขยายระยะเวลาดังกล่าว ก็จะต้องเป็นไปตามมติของที่ประชุมในวันนี้
- รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 นั้น แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ
  - แผนธุรกิจในอนาคตเดิม ซึ่งมีส่วนของการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ และมีข้อกำหนดที่บริษัทฯ กำหนดไว้ว่าสัญญาฉบับใหม่จะต้องเป็นอย่างไร รวมถึงต้องมีการตัดประเด็นการกำหนดค่าเสียหาย (Liquidated Damages) ในส่วนของการเปลี่ยนอำนาจควบคุมออกไปด้วย ซึ่งไม่ถือว่าเป็นที่มาของการบอกเลิกสัญญา
  - การแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคต ซึ่งมีส่วนของการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA โดยข้อกำหนดเงื่อนไขสัญญา EBA ฉบับปัจจุบัน คือ ฉบับลงวันที่ 1 มกราคม 2541 ยังมีผลบังคับใช้อยู่ ดังนั้นการซื้อขาย การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย หัวน้ำเชื้อ รวมถึงการตลาด (Marketing) จะมีผลต่อไป ยกเว้นใน 2 กรณี คือ
    - 1) ราคาหัวน้ำเชื้อต้องลดลงมา ร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด หรือร้อยละ 8.8 หลังหักส่วนลด
    - 2) กลุ่มเป๊ปซี่ไม่มีสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหาย เช่น สิทธิเลิกสัญญา สิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากการเปลี่ยนอำนาจควบคุม (Change of Control) จากการที่ SSN เป็นฝ่ายซื้อหุ้น
- นอกจากนี้สัญญา EBA ใช้กฎหมายนิวยอร์กบังคับกับสัญญา เพราะฉะนั้นการที่คู่สัญญาคือ บริษัทฯ เป็นฝ่ายบอกเลิกสัญญา และมีการทำข้อตกลงกันใหม่ให้วันที่สัญญา EBA สิ้นผลคือ วันที่ 1 เมษายน 2555 นั้น ขยายออกไปจนกระทั่งถึงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 ถือว่าเป็นการสะท้อนเจตนาของคู่สัญญา คือ บริษัทฯ และเป๊ปซี่ แล้ว จึงต้องบังคับตามสัญญาฉบับใหม่ หากที่ประชุมมีมติอนุมัติ

คุณกวีพงษ์ วรยิ่งยง (ผู้ถือหุ้น) สอบถามดังนี้

- ในวันที่ 9 กันยายน 2554 มีความเป็นไปได้หรือไม่ที่จะไม่มีการซื้อขายหุ้นเกิดขึ้น และหาก PepsiCo Group ไม่เสนอราคาจะเป็นอย่างไร

- ขอตราบข้อดีในกรณีที่ SSN เป็นฝ่ายซื้อหุ้น เนื่องจากในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้ระบุไว้

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- เหตุการณ์ที่ทำให้ PepsiCo Group ไม่ต้องแจ้งราคา คือ กรณีบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ ได้ให้ข้อมูลไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบแล้วในวาระที่ 2 โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

- (1) บริษัทฯ เข้าทำ หรือยกเลิก เปลี่ยนแปลง สัญญาที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบทางตรงอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงาน
- (2) บริษัทฯ มีการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งมีมูลค่ารวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 โดยคำนวณจากมูลค่าที่สูงสุดตามหลักเกณฑ์กฎหมายหลักทรัพย์
- (3) บริษัทฯ ก่อหนี้ที่ไม่ใช่การดำเนินการตามปกติ
- (4) บริษัทซื้อหุ้นคืน

ซึ่งจะส่งผลให้ไม่มีการซื้อขายหุ้นโดยไม่ถือเป็นความผิดของ PepsiCo Group ในกรณีเช่นนั้น PepsiCo Group จะได้รับการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไป 7 เดือน

- ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ที่ทำให้ PepsiCo Group ไม่ต้องเสนอราคาตามที่ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบแล้วนั้น PepsiCo Group ต้องเสนอราคา หาก PepsiCo Group ไม่เสนอราคา การซื้อหรือขายหุ้นจะต้องใช้ราคา 42 บาท

คุณอรรถวิทย์ เฉลิมทรัพย์ยากกร (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) ชี้แจง ดังนี้

- ข้อดีของกรณีที่ SSN เป็นผู้ขายหุ้น มีดังนี้

  - (1) มีการขยายเวลาเพื่อให้บริษัทฯ มีเวลาในการเตรียมความพร้อมสำหรับการดำเนินการตามแผนธุรกิจในอนาคต
  - (2) กลุ่มเป๊ปซี่จะลดราคาหุ้นน้ำเชื้อลงระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 เป็นระยะเวลา 7 เดือน ซึ่งจะเป็นผลดีต่อบริษัทฯ ทำให้ผลกำไรสุทธิของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้นในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

- ข้อดีของกรณีที่ PepsiCo Group เป็นฝ่ายซื้อหุ้น คือ ความแน่นอนของสัญญา EBA ฉบับใหม่ และผลประโยชน์จากการลดราคาค่าหัวน้ำเชื้อ ส่วนในแง่ของผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นฝ่ายซื้อหุ้นประมาณการผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2554 อยู่ที่ ประมาณ 240 ล้านบาท และ PepsiCo Group จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ มีสัดส่วนการถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือในกรณีที่ไม่มี การซื้อจะขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ PepsiCo Group หรือในกรณีที่ไม่มี การซื้อจะขายหุ้น โดยที่ไม่ได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ โดยการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไปมีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มารวม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	111,366,295	99.8954
ไม่เห็นด้วย	116,600	0.1045
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรคดิง จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 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 เป็นผู้ถือหุ้นที่มี

ส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสองประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

- 3) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 221,944,855 เสียง เพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุม 283,502 เสียง อย่างไรก็ตามในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงจำนวน 110,461,960 เสียง ตามรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 2) ทำให้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ จำนวน 111,482,895 เสียง
- 4) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

**วาระที่ 4** พิจารณานุมัติให้บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (“SSN”) ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมานี้ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ ไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อเพื่อให้ SSN อยู่ในสถานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้

ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมาย เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุมทราบ

คุณเพียงพอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ภายใต้คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่ง SSN เป็นผู้ทำคำเสนอซื้อ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2553 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ในส่วนที่ 2 รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ข้อ 5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ ระบุไว้ว่า “ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นหรือ โอนหุ้นของกิจการที่จะรับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวไปแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาขายหุ้นของกิจการในกรณีที่มีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจและมีศักยภาพในการบริหารงานในบริษัท และก่อให้เกิดประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้”

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ข้อ 48 (2) กำหนดว่า “ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ กระทำการดังต่อไปนี้... (2) ดำเนินการในส่วนที่

เป็นสาระสำคัญแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติเป็นประการอื่นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้แจ้งให้สำนักงานทราบแล้ว” ด้วยเหตุดังกล่าวจึงเป็นผลให้ SSN ไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อได้ เว้นแต่ SSN ได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงให้สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้ SSN อยู่ในฐานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้ เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และเพื่อให้ SSN สามารถขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อได้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

คุณอนุพจน์ พนาพรศิริกุล (อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามเพื่อความชัดเจนว่าในวาระนี้ การอนุมัติให้ SSN ขายหุ้น หมายความว่าถึงการขายหุ้นให้กับ PepsiCo Group โดยเฉพาะใช่หรือไม่ หรือ SSN สามารถขายหุ้นให้กับบริษัทอื่นๆ ได้

คุณเพียงพนา บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- หากพิจารณาจากหนังสือของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งได้ครอบคลุมถึงผู้ลงทุนฝ่าย SSN ด้วย การอนุมัติให้ SSN ขายหุ้น จะเป็นการเปิดโอกาสให้ SSN มีความยืดหยุ่น โดยสามารถขายหุ้นให้กับบุคคลใด ๆ ก็ได้

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อเพื่อให้ SSN อยู่ในฐานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้ SSN ขายหรือโอนหุ้นของบริษัทฯ ที่รับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งที่ผ่านมาในจำนวนที่มีนัยสำคัญไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วน

ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อขายเพื่อให้ SSN อยู่ในสถานะที่จะขายหุ้นที่ตนถืออยู่ได้ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	135,063,848	99.8899
ไม่เห็นด้วย	148,800	0.1100
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ SSN ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 86,732,207 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 32.62 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้
  - 3) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและได้รับมอบฉันทะทั้งหมด 221,944,855 เสียง อย่างไรก็ตามในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงจำนวน 86,732,207 เสียง ตามรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 2) ทำให้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้จำนวน 135,212,648 เสียง
  - 4) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

#### วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปี และสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่ผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน

ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมายเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ซึ่งแจ้งว่า ภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้มีการกำหนดให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ กรุ๊ปที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวทำให้ต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญา ระหว่างบริษัทฯ PepsiCo Group

ในส่วนของสรุปสาระสำคัญของการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ มีดังนี้

- ให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ โดยมีอายุสัญญา 7 ปี และสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน และให้สัญญา EBA ฉบับใหม่ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 ของเดือนถัดจากเดือนที่มีวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (หากช่วงระยะเวลาทำคำเสนอซื้อคือ 25 วันทำการ การทำคำเสนอซื้อจะสิ้นสุดในวันที่ 19 ตุลาคม 2554 (เริ่ม Tender Offer วันที่ 15 กันยายน 2554) คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญาคือ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 และหากช่วงระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อคือ 45 วันทำการ การทำคำเสนอซื้อจะสิ้นสุดในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2554 (เริ่ม Tender Offer วันที่ 15 กันยายน 2554) คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญา คือวันที่ 1 ธันวาคม 2554)
- ในสัญญา EBA ฉบับใหม่จะกำหนดราคาค่าหัวน้ำเชื้อ ลดลงประมาณร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด (หรือเท่ากับ ร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด) จากราคาภายใต้สัญญา EBA ฉบับปัจจุบัน

รายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ โดยการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กรุ๊ป PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือโดย SSN ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ประธานฯ ซึ่งแจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า ภายหลังจากที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาทางการเงินประกอบแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มเป๊ปซี่ โดยให้บริษัทฯ และกลุ่มเป๊ปซี่ดำเนินการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่ กรุ๊ปที่ PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตดังกล่าว

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมในรายละเอียดตามลำดับ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำความเข้าใจ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

คุณอรรถวิทย์ เกลิมทรัพย์ากร (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) ซึ่งแจ้ง ดังนี้

- กรุ๊ป PepsiCo Group เป็นผู้ถือหุ้น มีข้อดีและผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

- (1) อายุสัญญาของ EBA มีความแน่นอนขึ้น โดยมีอายุสัญญา 7 ปี และสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี

(2) ผลประโยชน์ของการลดราคาของหัวน้ำเชื้อ ซึ่งส่งผลกระทบต่อโดยตรงกับบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้อ้างอิงตัวเลขของการประมาณการปีนี้ และพบว่าหากมีการปรับลดราคาของหัวน้ำเชื้อ จะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์หลังจากหักภาษีเพิ่มขึ้นประมาณ 239 ล้านบาท

(3) บริษัทฯ จะมีความยืดหยุ่นในการผลิตสินค้าประเภทเครื่องคัมไม่อัดลมมากขึ้น

(4) การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม โดยเป๊ปซี่ยังมีสิทธิเรียกร้องค่าปรับหรือค่าเสียหายจากบริษัทฯ หากมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า โอกาสที่จะมีการเรียกร้องค่าปรับมีน้อยมาก เนื่องจาก PepsiCo Group จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และหากมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการจากเป๊ปซี่แล้ว โอกาสที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมคงมีไม่มาก

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์ส่วนเพิ่มที่อาจเกิดจากการที่ PepsiCo Group มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เนื่องจากผลประโยชน์ของ PepsiCo Group และบริษัทฯ เป็นไปในทิศทางเดียวกันมากขึ้น และเช่นเดียวกันกับกรณี SSN เป็นฝ่ายซื้อ คือ ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิที่จะพิจารณาขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่ได้ จากการที่ผู้ซื้อหุ้นจะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจ

คุณเพียงพนอ นุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 โดยได้ชี้แจงรายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญา ระหว่างบริษัทฯ PepsiCo Group ในกรณี PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดย SSN ดังนี้

(1) ให้มีการทำสัญญา EBA ระหว่างบริษัทฯ และเป๊ปซี่ขึ้นใหม่ โดยมีอายุสัญญา 7 ปี และต่ออายุสัญญาโดยอัตโนมัติได้อีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน โดยให้วันที่สัญญา EBA ฉบับใหม่มีผลใช้บังคับในวันที่ 1 ของเดือนถัดจากเดือนที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PepsiCo Group เสร็จสิ้น ซึ่งหากช่วงระยะเวลาทำคำเสนอซื้อคือ 25 วันทำการ คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญาคือ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 และหากช่วงระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อคือ 45 วันทำการ คาดว่าวันเริ่มต้นสัญญา คือวันที่ 1 ธันวาคม 2554

(2) กำหนดสูตรการคิดราคาหัวน้ำเชื้อ ซึ่งเป็นผลให้ค่าหัวน้ำเชื้อลดลงจากสัญญา EBA ปัจจุบัน ร้อยละ 8.61 ก่อนหักส่วนลด หรือคิดเป็นร้อยละ 8.80 หลังจากหักส่วนลด

- (3) การเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม ซึ่งสัญญา EBA ฉบับใหม่ ยังคงมีข้อกำหนดในเรื่อง ค่าเสียหายกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม (Change of Control) ในบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม สัญญา EBA ฉบับใหม่ จะบังคับใช้ต่อเมื่อเป๊ปซี่เป็นฝ่ายซื้อหุ้น ซึ่งหมายความว่าเป๊ปซี่จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 74 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ดังนั้นโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม จึงมีความเป็นไปได้น้อย
- (4) ข้อกำหนดที่เป็นการจำกัดสิทธิของบริษัทฯ ในการผลิตเครื่องดื่มภายใต้สัญญากับเป๊ปซี่ โดยในสัญญา EBA ฉบับใหม่มีการระบุไว้ชัดเจนว่า สัญญา EBA ครอบคลุมเฉพาะ เครื่องดื่มอัดลมเท่านั้น และไม่เป็นการตัดสิทธิของบริษัทฯ ในการจัดจำหน่ายเครื่องดื่มที่ไม่อัดลม ยกเว้นกรณี เครื่องดื่มประเภทโคล่า

โดยสรุป ยังคงมีข้อกำหนดค่าเสียหาย (Liquidated Damages) ที่เกิดขึ้นจากการที่บริษัทฯ ฝ่ายผิด สัญญา เช่น การจำหน่ายจ่ายโอนธุรกิจเครื่องดื่มอัดลม อยู่ แต่ได้ลดจำนวนของค่าเสียหายดังกล่าวลง และในส่วนที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เคยมีมติว่าข้อกำหนดเงื่อนไขอื่นๆ ต้องมีความสมเหตุสมผล ในสัญญา EBA ฉบับใหม่ กำหนดว่า ในกรณีที่เป๊ปซี่เป็นฝ่ายผิดสัญญา เช่น มีการบอกเลิกสัญญาก่อนกำหนดโดยที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญา เป๊ปซี่ต้องจ่ายค่าเสียหาย ตามจำนวนเดือนที่ระบุเอาไว้ในสัญญา EBA ฉบับใหม่เท่ากับรายได้จากเครื่องดื่มภายใต้สัญญา EBA ให้กับบริษัทฯ

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

คุณอนุพจน์ พนาพรศิริกุล (อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) แสดงความเห็น และสอบถาม ดังนี้

- การตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากจะทำให้ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวในบริษัทฯ จึงขอสอบถามว่าเมื่อ PepsiCo Group หรือ SSN ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่แล้ว จะเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ (Delisting) หรือไม่ หรือจะกระจายหุ้นให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือไม่

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ จะปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งขณะนี้ยังไม่มีข้อมูลใดบ่งชี้ว่าจะมีการเพิกถอน หรือไม่เพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ แต่ขอให้ผู้แทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ชี้แจง

ตัวแทน PepsiCo Group ที่ชี้แจง โดยมีคุณกิติพิงศ์ อรุณพัฒน์พงศ์ (ที่ปรึกษากฎหมายของ PepsiCo Group) เป็นผู้แปล ดังนี้

- หาก PepsiCo Group เป็นผู้ที่มีสิทธิซื้อหุ้น PepsiCo Group จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยไม่มีความประสงค์ที่จะเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์แต่อย่างใด

คุณสมบูรณ์ กิติญาณทรัพย์ (ที่ปรึกษากฎหมายของ SSN) ที่ชี้แจง ดังนี้

- มีความเห็นในทำนองเดียวกับที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ คือ ขณะนี้ SSN ยังไม่ได้ตัดสินใจ และข้อมูลในลักษณะที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ จะปรากฏในข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ หาก SSN เป็นฝ่ายทำข้อเสนอซื้อ

คุณศักดิ์ชัย สกฤตศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม ดังนี้

- ขอรบกวนว่าหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ จะมีการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นอีกหรือไม่

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ที่ชี้แจง ดังนี้

- หลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่คาดว่าจะมีการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นในปีนี้อีก ยกเว้นกรณีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งเข้ามาใหม่จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปี และสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน ตามข้อมูลที่ได้นำเสนอแล้ว

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมแผนธุรกิจในอนาคตในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN โดยให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา EBA ฉบับใหม่กับเป๊ปซี่ มีอายุสัญญา 7 ปี และสามารถต่อสัญญาได้โดยอัตโนมัติอีก 5 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	111,326,295	99.8595
ไม่เห็นด้วย	156,600	0.1404
งดออกเสียง	0	0

**หมายเหตุ**

- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) ในวาระนี้ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดดิ้ง 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 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสองประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้
- 3) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 221,944,855 เสียง อย่างไรก็ตามในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงจำนวน 110,461,960 เสียง ตามรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 2) ทำให้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ จำนวน 111,482,895 เสียง
- 4) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12**

ประธานฯ ขอให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณพวงผกา อำนวยผ่านศึก (เลขานุการบริษัท) ชี้แจงว่า เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และเพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการกำหนดจำนวนกรรมการของบริษัทฯ ให้มีความเหมาะสมกับการบริหารจัดการบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ขอให้บริษัทฯ นำเสนอที่ประชุมในการพิจารณานุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12 โดยตัดข้อความเดิมทั้งหมด และใช้ข้อความใหม่ ซึ่งเป็นข้อความที่ระบุไว้ในมาตรา 67 แห่ง

พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) คือ “ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร” ดังนี้

#### ข้อความเดิม

ข้อ 12

“ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้าคน แต่ไม่เกินสิบห้าคน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร”

#### ข้อความใหม่

ข้อ 12

“ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้าคน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร”

โดยคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12 ดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ผู้ถือหุ้น ไม่ได้แจ้งข้อ สอบถามดังนี้

- กรณีข้อบังคับที่ขอแก้ไขเพิ่มเติมไม่ได้ระบุจำนวนสูงสุดของกรรมการ หมายความว่าบริษัทฯ จะมีจำนวนกรรมการ 20 คน หรือ 30 คน ก็ได้ใช่หรือไม่

คุณเพียงพอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงดังนี้

- การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องจำนวนกรรมการ เป็นเงื่อนไขหนึ่งที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่กำหนดขึ้น ซึ่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มีการกำหนดเฉพาะจำนวนขั้นต่ำของกรรมการไว้เท่านั้น ส่วนจำนวนสูงสุดของกรรมการ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของบริษัทฯ ทั้งนี้ เหตุผลของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ที่กำหนดเงื่อนไขให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องจำนวนกรรมการ คือ เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในการกำหนดจำนวนกรรมการ ไม่ว่าจะ PepsiCo Group หรือ SSN จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 4 คณะกรรมการ ข้อ 12 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	221,788,255	99.9294
ไม่เห็นด้วย	156,600	0.0705
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและได้รับมอบฉันทะทั้งหมด 221,944,855 เสียง
  - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

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

ประธานฯ ขอให้ที่ปรึกษากฎหมายเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณเพียงพอน นุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงว่า จากการที่บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ฉบับที่ 3 แจ้งการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้น กล่าวคือคู่สัญญาได้ตกลงให้มีการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้นจากเดิมไม่เกินวันทำการที่ 7 ภายหลังจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เป็นไม่เกินวันทำการที่ 10 ภายหลังจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 ซึ่งส่งผลให้วันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้น (ในกรณีที่เงื่อนไขก่อนการเสนอราคาหุ้นสำเร็จลง) “เปลี่ยนแปลงจากไม่เกินวันที่ 6 กันยายน 2554 เป็นไม่เกินวันที่ 9 กันยายน 2554” และจากการเปลี่ยนแปลงวันที่กำหนดให้เสนอราคาหุ้นดังกล่าว ทำให้วัน Closing (วันทำการที่สามนับแต่วันที่เสนอราคาหุ้น) ที่กำหนดไว้เดิมภายในวันที่ 9 กันยายน 2554 จะเปลี่ยนแปลงไปเป็นภายในวันที่ 14 กันยายน 2554

เพื่อเป็นการสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ให้บรรลุผลตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และสัญญาแก้ไขเพิ่มเติม บริษัทฯ จึงขอแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น และขอให้ที่ประชุม

ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเรียกและจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่กำหนดให้เป็นวัน closing กล่าวคือ ภายในวันที่ 14 กันยายน 2554 (ทั้งนี้ วัน closing คือ วันทำการที่สามนับแต่วันที่มีการกำหนดราคาหุ้น วันกำหนดราคาหุ้นจะเกิดขึ้นภายในวันที่ 9 กันยายน 2554) ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นทั้งหมดจาก SSN และ/หรือ ผู้ลงทุนฝ่าย SSN เพื่อรับทราบการลาออกจากรวมการและเลือกบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดเข้าเป็นกรรมการแทนในจำนวนที่ไม่น้อยกว่า 5 คน และเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ และกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปในวันทำการถัดจากวัน closing กล่าวคือ ภายในวันที่ 15 กันยายน 2554 เพื่อพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับการถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากซื้อขายหุ้นตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น

นอกจากนี้ ที่ปรึกษากฎหมายได้ชี้แจงเพิ่มเติมเพื่อเป็นข้อมูลต่อที่ประชุมในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งฝ่ายที่ถือหุ้นมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท หรือ Tender Offer จากผู้ถือหุ้นอื่นทุกรายในราคาเดียวกัน คณะกรรมการก็ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการให้ความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น ไม่ว่าในกรณีที่ฝ่าย PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อ หรือกรณีที่ฝ่าย SSN เป็นผู้ซื้อ ก็จะต้องมีการจัดประชุมคณะกรรมการเพื่อแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับการพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการในวันที่ 14 กันยายน 2554 ด้วย

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีความเข้าใจที่ชัดเจนในเรื่องระยะเวลาในการดำเนินการต่างๆ บริษัทฯ จึงขอสรุปการดำเนินการต่างๆ เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาจะซื้อจะขายสำเร็จเสร็จสิ้นลงทั้งหมด ดังนี้

วันที่	การดำเนินการ
วันที่ 20 กรกฎาคม 2554	ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติให้มีการจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญตามที่กล่าวในข้อ (1)
วันที่ 26 สิงหาคม 2554	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องสำคัญที่นำเสนอที่ประชุมในวันนี้ ตั้งแต่วาระที่ 3 นี้เป็นต้นไป
ภายในวันที่ 9 กันยายน 2554 (Pricing Date)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- PepsiCo Group เสนอราคาหุ้นให้ SSN พิจารณา อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามที่ได้ชี้แจงแล้ว PepsiCo Group มีดุลพินิจที่จะไม่เสนอราคาหุ้นก็ได้</li> <li>- SSN แจ้งกลับไปยัง PepsiCo Group ว่าเลือกที่จะขายหุ้นที่ SSN และ/หรือ ผู้ลงทุนฝ่าย SSN ถือทั้งหมดให้แก่ PepsiCo Group หรือเลือกที่จะถือหุ้นและ/หรือจัดให้ผู้ลงทุนฝ่าย SSN หรือผู้ลงทุนรายอื่นซื้อหุ้นที่ PepsiCo Group ถืออยู่ทั้งหมดในราคาหุ้นที่ PepsiCo Group เสนอ</li> </ul>

## วันที่

## การดำเนินการ

ภายในวันที่ 14 กันยายน 2554

- PepsiCo Group และ SSN แจ้งคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับผลการตกลงในส่วนของการซื้อขายและบุคคลที่จะเป็นผู้ซื้อ และบุคคลที่จะเป็นผู้ขาย

เนื่องจากราคาซื้อขายหุ้นเป็นข้อมูลที่อ่อนไหว และกระทบต่อการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อขอให้ระงับการซื้อขายหุ้นเป็นการชั่วคราวในวันกำหนดราคา เพื่อที่นักลงทุนจะได้รับทราบข้อมูลไปพร้อมกัน

- ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อรับทราบการลาออกของกรรมการ และพิจารณาเลือกตั้งบุคคลที่ PepsiCo Group เสนอเข้าเป็นกรรมการแทน ในจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และพิจารณาเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ (1) (จ))

- ในกรณีที่ SSN เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ กรรมการ 4 คนที่เสนอชื่อโดย PepsiCo Group จะลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทฯ

- บุคคลที่เป็นผู้ซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (แบบ 247-4) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภายในวันที่ 15 กันยายน 2554

- ในกรณีที่ PepsiCo Group เป็นผู้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ บริษัทฯ จะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อรับทราบการลาออกจากการเป็นกรรมการ และพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการให้สอดคล้องกับการถือหุ้นเสียงข้างมากอย่างมีนัยสำคัญของ PepsiCo Group ภายหลังจากการซื้อขายหุ้น ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น (โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ (1) (จ))

- เริ่มกระบวนการการทำคำเสนอซื้อหุ้นฯ โดยมีระยะเวลาการรับซื้อรวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ แต่ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือไม่ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาและแจ้งไว้ในคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

หมายเหตุ: ระยะเวลาในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น อาจเป็นวันอื่นใดตามที่ PepsiCo Group และ SSN ซึ่ง

## วันที่

## การดำเนินการ

เป็นคู่สัญญาตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตกลงกันได้

ประธานฯ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่าคณะกรรมการเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ เรียกและจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่ระบุในวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 ตามที่ได้เรียนชี้แจงในวาระที่ 2 แล้ว เพื่อให้มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ ตามเงื่อนไขของสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

คุณเกียรติ สุมงคลธนกุล (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถาม ดังนี้

- กรณีที่ไม่มีการประชุมผู้ถือหุ้นหลังจากการประชุมในครั้งนี้ ไม่ทราบว่าผู้ถือหุ้นจะสอบถามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับข้อมูลในคำเสนอซื้อหุ้นอย่างไร

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- ในคำเสนอซื้อหุ้นจะปรากฏรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงความเห็นของคณะกรรมการ และเป็นข้อมูลที่เป็นแบบมาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเป็นข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วนอยู่แล้ว ในการทำคำเสนอซื้อที่ผ่านมากว่าหนึ่ง บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อมูล เนื่องจากมีการประเมินราคาทรัพย์สิน ซึ่งผู้ประเมินราคาทรัพย์สินมีความเห็นว่าข้อมูลที่มีสาระสำคัญ และควรจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ แต่สำหรับกรณีนี้ บริษัทฯ จะไม่มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาข้อมูลที่จะปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งจะประกอบด้วย ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ
- ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยที่สำคัญ อาจสอบถามผ่านทางบริษัทฯ ได้ โดยหากบริษัทฯ เห็นว่าข้อสงสัยนั้นจำเป็นที่จะต้องให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรวบรวมไว้ในความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัทฯ จะชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้เรียกและจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ภายหลังจากที่วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เพื่อเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้เรียกและจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ภายหลังจากที่วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2554 เพื่อเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและลงนามผูกพันบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลจากสัญญาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	221,827,889	99.9472
ไม่เห็นด้วย	116,966	0.0527
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 221,944,855 เสียง
  - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

### วาระที่ 8 วาระอื่นๆ

ประธานฯ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เป็นการเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยการเสนอเรื่องอื่นใดนั้น ให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด

ในการนี้ จากการที่ที่ปรึกษากฎหมายได้แจ้งในวาระที่ 2 ข้างต้นแล้วว่า SSN จะแสดงความประสงค์ที่จะเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่กำหนดในวาระการประชุม จึงขอให้ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงการดำเนินการในวาระนี้

คุณเพียงพนอ นุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงว่าตามข้อมูลในหนังสือจากผู้ถือหุ้นใหญ่ฉบับที่ 3 เนื่องจาก PepsiCo Group และ SSN ได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2554 โดยเพิ่มเงื่อนไขบังคับก่อนการเสนอราคาหุ้น 1 เงื่อนไข SSN จึงได้แสดงความประสงค์เสนอให้บรรจวาระพิจารณาอนุมัติขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment

อย่างไรก็ตาม ในการเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม ตามพระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 105 วรรค 2 กำหนดไว้ว่า เมื่อที่ประชุม พิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับ รวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่ กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกครั้งก็ได้

เลขานุการบริษัทขอให้ที่ประชุมลงมติเพื่อเห็นชอบการเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ใน หนังสือเชิญประชุม และได้เชิญผู้รับมอบฉันทะจาก SSN แสดงตนเพื่อยืนยัน และมอบบัตรลงคะแนน

ภายหลังการตรวจสอบคะแนนเสียงเพื่อเสนอเรื่องอื่นๆ นอกจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ที่ประชุมเห็นชอบการเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ด้วยคะแนนเสียง 109,981,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 41.3617 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งมากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เท่ากับ 88,633,494.67 หุ้น

คุณเกียรติ สุมงคลธนกุล (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถาม ดังนี้

- ในกรณีที่ SSN เป็นผู้ถือหุ้น PepsiCo Group จะไม่มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อีกต่อไป จะ มีการถอนฟ้องคดีความที่ฟ้องร้องกันในขณะนี้หรือไม่
- ในกรณีที่เป๊ปซี่เป็นฝ่ายชนะคดี โดยสามารถเพิกถอนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมาได้ ผลจะ เป็นอย่างไร

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- จากการเจรจาที่ผ่านมา เป๊ปซี่ได้แสดงเจตนาว่าจะไม่ดำเนินการถอนฟ้อง อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษา กฎหมายมีความเห็นว่า หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ และได้มีการดำเนินการตามที่กลุ่มผู้ถือหุ้น ใหญ่ตกลงกัน โดยมีการซื้อขายหุ้นเกิดขึ้นในท้ายที่สุด หรือแม้จะ ไม่มีการซื้อขายหุ้นเกิดขึ้น โดยไม่ใช่ความผิดของเป๊ปซี่ก็ตาม มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ จะมีผลเหนือมติของที่ ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา โดยในเรื่องที่เกี่ยวกับสัญญา EBA ในส่วนของการขยายระยะเวลา การมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA หรือการทำสัญญา EBA ฉบับใหม่แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ประเด็นที่กลุ่มเป๊ปซี่ฟ้องบริษัทฯ เป็นเรื่องของการเพิกถอนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา คือ มติการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2553 มติการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 รวมถึงทั้งมติการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ซึ่งล้วนแต่เกี่ยวข้องกับสัญญา EBA อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะขอความร่วมมือจากบุคคลที่เกี่ยวข้องต่อไปเพื่อถอนฟ้องคดี เนื่องจากไม่มี ประโยชน์ที่จะคงคดีความต่างๆ เหล่านั้นไว้

- เนื่องจากคดีอยู่ในการพิจารณาของศาล และยังไม่ได้เริ่มต้นสืบพยาน จึงขอชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า ประเด็นที่มีการฟ้องร้องกัน โดยสรุปมี ดังนี้

- (1) กรณีสัญญา EBA ซึ่งมีมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ จะมีผลเหมือนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ทั้งหมด เนื่องจากเป็นข้อตกลงใหม่ที่เกิดขึ้น
- (2) กรณีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงกรรมการของบริษัทฯ ทำให้ประเด็นเดิมในคดีที่มีความขัดแย้งถูกยกเลิกหรือสิ้นผลไปโดยอัตโนมัติ โดยผลของมติในการประชุมในครั้งนี้

ดังนั้น แม้ว่าจะไม่มีการถอนฟ้อง บริษัทฯ ก็จะนำข้อมูลของการประชุมในวันนี้ขึ้นสู่ศาล เพื่อชี้แจงให้ศาลทราบข้อมูลใหม่ที่เกิดขึ้น ซึ่งศาลน่าจะมีความเห็นว่า ข้อมูลเดิมไม่สามารถนำมาใช้ได้อีกต่อไป

คุณเพียงพอน บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจงว่า เมื่อที่ประชุมเห็นชอบให้บรรจวาระอื่นๆ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นๆ ดังนี้

พิจารณานุมัติขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment

สรุปขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment มีดังนี้

- (ก) ในกรณีที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นและสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสิ้นสุดลงอันเนื่องมาจากการที่ PepsiCo Group ธิบหุ้นบางส่วนที่ SSN วางไว้เป็นประกันการฝากหลักทรัพย์กลับเข้าไปในบัญชีธนาคาร Citibank N.A., Bangkok Branch ตามที่กำหนดใน Escrow Agreement ให้บริษัทฯ นำส่งหนังสือขยายระยะเวลา EBA ให้ PepsiCo Group ภายในหนึ่ง (1) วันทำการหลังจากวันที่ PepsiCo Group ได้แจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทฯ ทราบถึงการธิบหุ้นดังกล่าว พร้อมทั้งแนบหนังสือยืนยันจากธนาคาร Citibank N.A., Bangkok Branch ในฐานะ Escrow Agent ถึงการไม่ฝากหลักทรัพย์ดังกล่าว
- (ข) ในกรณีที่ไม่มี การซื้อจะขายหุ้นโดยมิได้เกิดจากการที่ PepsiCo Group กระทำผิดสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นในสาระสำคัญ ให้บริษัทฯ นำส่งหนังสือขยายระยะเวลาวันที่ EBA เป็นอันยกเลิกให้ PepsiCo Group ในวันที่สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสิ้นสุดลง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

คุณครุณี ยินดีผลเจริญ (รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน) ตอบคำถามของคุณศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value) ว่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯ มีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น หุ้นละ 33.51 บาท

คุณเกียรติ สุมงคลธนกุล (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถาม ดังนี้

- ขอสอบถามเกี่ยวกับกฎหมายว่าเหตุใดจึงต้องใช้กฎหมายของนิวยอร์ก
- ขอสอบถามที่ปรึกษาทางการเงินว่าจะจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับกรณีการทำคำเสนอซื้อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบเมื่อใด

คุณเพียงพนอ บุญกล้า (ที่ปรึกษากฎหมาย) ชี้แจง ดังนี้

- สัญญา EBA ฉบับปัจจุบันคือ ฉบับวันที่ 1 มกราคม 2541 และสัญญา EBA ฉบับใหม่ หากมีการตกลงเข้าทำสัญญากันนั้น กำหนดไว้เพียงให้สัญญาอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายนิวยอร์ก แต่ไม่ได้ระบุเรื่องศาลไว้ ดังนั้นหากมีการโต้แย้งเกิดขึ้น จึงเป็นเรื่องของการตกลงกันระหว่างคู่สัญญาว่าจะขึ้นศาลใด

คุณอรรรดิวิทย์ เฉลิมทรัพย์ากร (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) ชี้แจง ดังนี้

- ระยะเวลาในการส่งรายงานให้ผู้ถือหุ้นตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. คือระยะเวลา 15 วันทำการ หลังจากที่ทำคำเสนอซื้อส่งข้อมูลตามแบบ 247-4 ให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. เพราะฉะนั้นในกรณีที่ส่งแบบ 247-4 ในวันที่ 15 กันยายน 2554 ประมาณ 15 วันทำการ ผู้ถือหุ้นก็จะได้รับข้อมูลดังกล่าว

คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้ถือหุ้น) แสดงความเห็น ดังนี้

- ขอแสดงความชื่นชมคณะกรรมการทุกๆ ท่านที่คำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้ถือหุ้นรายย่อย โดยเฉพาะกรรมการฝ่ายไทยที่ทำเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และมีความยินดีที่ผู้ถือหุ้นทั้งสองฝ่ายได้ดำเนินการเพื่อประนีประนอมและขจัดปัญหาความขัดแย้งที่เกิดขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยโดยรวม
- บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) จะเป็นบริษัทที่มีอนาคตที่ดี ดังนั้นในฐานะที่เป็นคนไทย คนมีความเสียหายหาก PepsiCo Group เป็นฝ่ายซื้อหุ้น เนื่องจาก PepsiCo Group อาจมีความเห็นว่ามีประโยชน์ที่จะดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และอาจเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจาก PepsiCo Group ไม่ต้องการใช้เงินทุน หรือในกรณีที่ต้องการใช้เงินทุน PepsiCo Group ก็มีเงินทุนเพียงพออยู่แล้ว

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติขั้นตอนการนำส่งหนังสืออนุมัติการขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา Exclusive Bottling Appointment ตามที่ SSN เสนอด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุมและมีสิทธิออก เสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	111,466,629	99.9854
ไม่เห็นด้วย	10,366	0.0092
งดออกเสียง	5,900	0.0052

**หมายเหตุ**

- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) ในวาระนี้ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทคคิง 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 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามความในมาตรา 33 วรรคสองประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้
- 3) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 221,944,855 เสียง อย่างไรก็ตามในวาระนี้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงจำนวน 110,461,960 เสียง ตามรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 2) ทำให้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้จำนวน 111,482,895 เสียง
- 4) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นผู้รับมอบฉันทะและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน

ปิดประชุม : เวลา 13.15 น.



นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ

ประธานในที่ประชุม

---

**หมายเหตุ** ณ ขณะที่ปิดประชุม มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมรวมจำนวน 120 ราย เป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 221,944,855 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 83.4691 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 265,900,484 หุ้น