

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557  
บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

**สถานที่** โรงแรมพลาซ่า แอทธินี รอยัล เมอริเดียน ห้อง “แกรนด์ ฮอลล์” ชั้น 2 เลขที่ 61 ถนนวิทญู แขวง  
ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

**วันที่และเวลา** วันอังคารที่ 23 ธันวาคม 2557 เวลา 10.00 น.

**เริ่มการประชุม**

คุณอรุณรัตน์ ตั้งธีรภัทรกิจ เลขานุการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม (“เลขานุการที่ประชุม”)  
แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนหุ้น และจำนวนหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)  
ดังนี้

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

บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ในวันที่ 10  
พฤศจิกายน 2557 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ณ ขณะเริ่มประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดย  
การมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมรวม 120 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 228,305,193 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.8611  
ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 ซึ่งกำหนดไว้ว่า  
ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด  
และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติในการลงคะแนน และการนับ  
คะแนนเสียงในที่ประชุม เพื่อให้การประชุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในส่วนของ การออกเสียง  
ลงคะแนนในที่ประชุม ดังนี้

- 1) ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตน  
ถือ โดยให้นับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2) กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะตามแบบที่กฎหมายกำหนด ให้ปฏิบัติตามการลงคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน
- การลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นต่อมติที่นำเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่บริษัทฯ จัดให้ และยกมือให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรลงคะแนน
- ในการรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนคะแนนเสียงที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงเห็นด้วยในวาระเหล่านี้ ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้ เป็นการลงคะแนนเสียงแบบเปิดเผย ไม่ใช่การลงคะแนนเสียงแบบลับ แต่บริษัทฯ มีการเก็บบัตรลงคะแนนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด เพื่อให้เกิดความโปร่งใส
- การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ
  - 1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
  - 2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน
  - 3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
  - 4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่

หากผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน ให้ขีดฆ่าของเดิมและลงลายมือชื่อกำกับ

3) กรณีผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม หรือมอบฉันทะ ให้กรรมการหรือกรรมการอิสระออกเสียง และกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนน ตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ บริษัทฯ จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ

กรณีผู้ถือหุ้นต่างประเทศซึ่งแต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถแยกลงคะแนน เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง คราวเดียวกันในแต่ละวาระ โดยแยกเสียงที่จะทำการลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ



- |   |  |
|---|--|
| 2. คุณสุจินต์ หวังหลี                       | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการ<br>พิจารณาค่าตอบแทน     |
| 3. คุณสมชาย บุลสุข                          | ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะ<br>เจ้าหน้าที่บริหาร |
| 4. คุณธราปณ สิริวัฒนภักดี                   | ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ                  |
| 5. คุณฐิติวุฒม์ บุลสุข                      | กรรมการผู้จัดการ   |
| 6. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการ<br>ตรวจสอบ              |
| 7. ศาสตราจารย์พิเศษ เรวัต ชื่นเฉลิม         | กรรมการอิสระ   |
| 8. คุณศิริเพ็ญ สีสวรรณ                      | กรรมการอิสระ   |
| 9. คุณปราโมทย์ พรประภา                      | กรรมการ  |
| 10. คุณสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร                | กรรมการ  |
| 11. คุณรังสรรค์ ธรรมมณีวงศ์                 | กรรมการ  |
| 12. คุณมารุต บุรณะเศรษฐกุล                  | กรรมการ  |

**ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม**

- |                            |                               |
|----------------------------|-------------------------------|
| 1. คุณอรรถกฤษ วิสุทธิพันธ์ | ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล  |
| 2. คุณปริญา เพิ่มพานิช     | ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการขาย  |
| 3. คุณปิย สมุทรโคจร        | ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด        |
| 4. คุณพีรพงศ์ กรินชัย      | ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ     |
| 5. คุณเทียนทิพย์ นาราช     | ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน        |
| 6. คุณนพคุณ ต้านสุวรรณ     | ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน |

**ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด**

- |                             |
|-----------------------------|
| 1. คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช     |
| 2. คุณณัฐวุฒิ อนันต์ธนวัฒน์ |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด

1. คุณจุฬารัตน์ นำชัยศิริ
2. คุณมนวลัย รัชตกุล
3. คุณกรวิช หล่มโกไคยกุล

ตัวแทนจากบริษัท ซี.ไอ.ที. พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนส์ จำกัด

1. คุณไทรมันท์ ลัญจนดี
2. คุณนุกานต์ สุวัฒน์กุล
3. คุณนรินทร์ พุ่มวิวัฒน์กุล

ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

1. คุณเพียงพนอ บุญกล้า

คุณโพธิพงษ์ ล่ำซำ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ("ประธานฯ")

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และผู้ร่วมประชุม กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมต่าง ๆ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557

ประธานฯ ชี้แจงว่าวาระนี้เป็นการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 โดยบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุม ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมดังกล่าวได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วน จึงสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรอง ทั้งนี้ สำเนารายงานการประชุม ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1.

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่ง มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	228,318,997	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 228,318,997 เสียง
  - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี กับบริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

ก่อนเข้าสู่การพิจารณารายละเอียดของวาระนี้ เพื่อความโปร่งใสในการพิจารณาวาระนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประธานฯ ได้เชิญกรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระการประชุมนี้ออกจากห้องประชุม

ทั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระการประชุมนี้ได้แก่

- 1) คุณธำปณ สิริวัฒนภักดี
- 2) คุณสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร
- 3) คุณมารุต บุรณะเศรษฐกุล

ประธานฯ ขอให้คุณฐิติวุฒม์ บุลสุข กรรมการผู้จัดการ (“กรรมการผู้จัดการ”) ชี้แจงรายละเอียดของวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบ

กรรมการผู้จัดการชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์อย่างเหมาะสมให้เกิดประโยชน์สูงสุด บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี จำนวน 10 ไร่ 4 ตารางวา (หรือเท่ากับ 4,004 ตารางวา หรือ 16,016 ตารางเมตร) โฉนดที่ดินเลขที่ 1415 เลขที่ดิน 211 ระวัง 5036 II 6216-8,12 หน้าสำรวจ 501 เล่ม 15 หน้า 15 ตั้งอยู่ที่เลขที่ 721 ถนนเจริญนคร แขวงคลองตันไทร เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร โดยมีรายละเอียดของสิ่งปลูกสร้างดังนี้

1)	อาคารสำนักงาน (ค.ส.ล.)	สูง 2 ชั้น	ขนาด 10.85x28.75 เมตร
2)	อาคารแผนกยานพาหนะ (ค.ส.ล.)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 9.39x42.58 เมตร
3)	อาคารเก็บพัสดุสินค้า 1 (โครงเหล็ก)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 12.50x61.48 เมตร
4)	อาคารเก็บพัสดุสินค้า 2 (ค.ส.ล.)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 15x60 เมตร
5)	อาคารเก็บอุปกรณ์ส่งเสริมการขาย (ค.ส.ล.)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 9.50x30.20 เมตร
6)	โรงโถงตรวจนับสินค้า (โครงเหล็ก)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 13.07x20.62 เมตร
7)	อาคารป้อมยาม (ค.ส.ล.)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 5.30x6.30 เมตร
8)	โรงอาหาร (ไม้)	สูง 1 ชั้น	ขนาด 6x6 เมตร
9)	ท่าเทียบเรือ (ค.ส.ล.)	จำนวน 1 ท่า	ขนาด 14x53 เมตร
10)	เครนขนถ่ายสินค้า	จำนวน 1 เครื่อง	ขนาด 10 ตัน

("รายการที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี") โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ซี.ไอ.ที. พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนส์ จำกัด (หรือ "CIT") เป็นตัวแทนขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีโดยใช้วิธีการประมูล โดยกำหนดราคาขายขั้นต่ำ 1,550,000,000 บาท

บริษัทฯ ได้เริ่มกระบวนการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2557 โดยมีการติดประกาศขายผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์เป็นการทั่วไป และกำหนดระยะเวลาสำหรับการซื้อของประมูลและการลงทะเบียนเพื่อเข้าประมูลระหว่างวันที่ 2 กรกฎาคม 2557 ถึงวันที่ 18 กันยายน 2557 และเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557 ซึ่งบริษัทฯ และ CIT ตกลงกำหนดให้เป็นวันยื่นซองประมูลและเปิดซองประมูล โดยเมื่อเสร็จสิ้นขั้นตอนการประมูล ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประมูลเพียงรายเดียวคือ บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด ("เกษมทรัพย์สิริ") ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเกษมทรัพย์สิริเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยเกษมทรัพย์สิริยื่นประมูลซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีของบริษัทฯ ในราคา 1,809,808,000 บาท โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคา 1,550,000,000 บาท ซึ่งเป็นราคาประมูลขั้นต่ำที่กำหนดในการประมูลครั้งนี้

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีกับผู้ชนะการประมูล คือ เกษมทรัพย์สิริ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ สำหรับค่าธรรมเนียมจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ ค่าอากรแสตมป์ ผู้ซื้อและผู้ขายจะชำระฝ่ายละครึ่ง ส่วนค่าภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ ผู้ขายจะเป็นผู้ชำระแต่เพียงฝ่ายเดียว โดยการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีดังกล่าว เข้าขายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.

20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป") โดยมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

นอกจากนี้ การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีดังกล่าว ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

รายละเอียดสารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2.

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (Discover Management Co., Ltd.) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ("ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ") เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยคุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช ชี้แจงเกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

การที่บริษัทฯ เข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ มีความเหมาะสมทั้งด้านราคา เงื่อนไข และความเหมาะสมในการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ราคาที่ซื้อขายมีความเหมาะสม เนื่องจาก ราคาที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างให้แก่เกษมทรัพย์สิริรวมมูลค่า 1,809.81 ล้านบาท เป็นราคาที่สูง และเป็นราคาที่เหมาะสมตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ



เนื่องจากเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชี 519.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.21 สูงกว่าราคาที่สูงที่สุดที่ประเมิน โดยผู้ประเมินทรัพย์สินอิสระ 302.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.06 และสูงกว่าราคาขั้นต่ำที่กำหนดในการประมูล 259.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.76

สำหรับความเหมาะสมด้านเงื่อนไขในการทำรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาจากร่าง สัญญาจะซื้อจะขาย (Agreement for Sale and Purchase of Real Estate) และไม่พบเหตุอันเป็นที่น่าสงสัยว่า มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่

สำหรับความเหมาะสมในการทำรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำ รายการดังกล่าวจะเป็นผลดีกับบริษัทฯ เนื่องจาก

- 1) บริษัทฯ มีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์
- 2) บริษัทฯ มีกระแสเงินสด เพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ
- 3) บริษัทฯ ได้จำหน่ายสินทรัพย์ ที่ปัจจุบันไม่สามารถใช้ประโยชน์ได้คุ้มค่า
- 4) บริษัทฯ สามารถชำระหนี้เงินกู้ ลดภาระดอกเบี้ย และสามารถจัดการ และวางแผน การเงินในอนาคตให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น

จากราคา เงื่อนไข และความเหมาะสมในการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็น ว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

รายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สำหรับรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง สาขาธนบุรี ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3.

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นสอบถาม และแสดงความคิดเห็น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

ผู้รับมอบฉันทะไม่ทราบนาม สอบถามดังนี้

- เหตุใดการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี โดยวิธีการประมูลครั้งนี้ จึงมีผู้ประมูลเพียง 1 ราย
- ใครเป็นผู้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการขายที่ดินและสิ่ง ปลูกสร้างสาขาธนบุรี

คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่แจ้งดังนี้

- บริษัทฯ มีหน้าที่แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่สามารถแทรกแซงหรือชี้นำการให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้
- หากพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จะพบข้อมูลปรากฏว่ามีผู้ซื้อของประมวลการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี จำนวน 7 ราย และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการตรวจสอบรายละเอียดของผู้ซื้อของประมวลทั้ง 7 รายแล้ว และพบว่าทั้ง 7 รายเป็นบริษัทที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม ในท้ายที่สุดมีผู้ซื้อของประมวลเข้าประมวลเพียง 1 ราย ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ทราบเหตุผลที่แน่ชัด แต่มีความเป็นไปได้ว่าเนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาขายขั้นต่ำในราคาที่สูงกว่าราคาตลาด (Market Price) ซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินอิสระจำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ราคาขายขั้นต่ำดังกล่าวอาจเป็นราคาของผู้ซื้อของประมวลมีความเห็นว่าเป็นราคาที่สูงเกินไป จึงไม่เข้าประมวล
- ในการขายและการประมวลที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง CIT ซึ่งเป็นบริษัทตัวแทนขายอสังหาริมทรัพย์ที่มีความน่าเชื่อถือ เป็นตัวแทนขายสินทรัพย์และเป็นທີ່ปรึกษาในการขายสินทรัพย์ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงสามารถเชื่อมั่นได้ว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นและของบริษัทฯ

ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์ กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (“ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ”) ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- ในการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง CIT เป็นตัวแทนขายสินทรัพย์ และคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวังอย่างมากในการกำกับกำกับการดำเนินการระบวงการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขายและการประมวลสินทรัพย์ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและความเป็นธรรม โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการระบวงการขายสินทรัพย์โดยมีระยะเวลาตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2557 ถึงเดือนกันยายน 2557 มีการโฆษณาการขายสินทรัพย์ทั่วพื้นที่กรุงเทพมหานคร และได้ใช้ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาไปพอสมควรเพื่อเชิญชวนให้มีผู้มาร่วมประมวล ซึ่งมีผู้สนใจซื้อของประมวลจำนวน 7 ราย และทั้ง 7 รายเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์ที่มีชื่อเสียงของประเทศ อย่างไรก็ตาม ในวันยื่นของประมวลมีผู้ซื้อของประมวลมายื่นของ 1 ราย ซึ่งเป็นเรื่องที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของ CIT และบริษัทฯ
- บริษัทฯ ได้กำหนดราคาขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีขั้นต่ำที่ยุติธรรม แม้ว่าราคาประเมินจะต่ำกว่าราคาขายขั้นต่ำ แต่บริษัทฯ ยังมีค่าภาษี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้นราคาขายขั้นต่ำที่กำหนดไว้เท่ากับ 1,550,000,000 บาท จึงเป็นราคาที่เหมาะสม

- เมื่อบริษัทฯ เปิดซองประมูล ปรากฏว่ามีผู้ซื้อของประมูลยื่นซองเพียง 1 ราย โดยราคาที่ยื่นประมูลเป็นราคาที่สูงกว่าราคาขายขั้นต่ำ และเป็นราคาที่สูงพอสมควร นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่ากระบวนการต่างๆ ในการประมูลมีความโปร่งใส ไม่มีการเอื้อประโยชน์ให้กับบุคคลใด อีกทั้งผู้ดำเนินกระบวนการประมูลคือ CIT ซึ่งเป็นมืออาชีพในการดำเนินการเรื่องดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการขายสินทรัพย์ด้วย ดังนั้น จึงถือได้ว่าบริษัทฯ ได้ดูแลผู้มีส่วนได้เสีย และคำนึงถึงผู้ถือหุ้นรายย่อยอย่างถี่ถ้วน

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น (“คุณศักดิ์ชัยฯ”) สอบถามดังนี้

- ขอรบกวนคุณสมบัติของผู้ที่ยื่นซองประมูลซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรี
- บริษัทฯ สามารถเปิดเผยชื่อผู้ซื้อของประมูลอีก 6 รายได้หรือไม่

คุณพีรพงศ์ กรินชัย ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดคุณสมบัติของผู้ที่ยื่นซองประมูลซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีไว้กว้างๆ คือ ต้องเป็นผู้ที่อยู่ในธุรกิจสังหาริมทรัพย์ และต้องไม่มีธุรกิจขัดแย้งกับบริษัทฯ
- รายชื่อผู้ซื้อของประมูลอีก 6 ราย ปรากฏในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 27

คุณจิณพัทธ์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้น สอบถาม และแสดงความคิดเห็นดังนี้

- ขอรบกวนเหตุผลในการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีของบริษัทฯ ว่าได้ประโยชน์มากกว่าการที่บริษัทฯ จะนำมาพัฒนาเองอย่างไร
- ขอรบกวนเหตุผลที่บริษัทฯ แต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- ขอรบกวนว่าบริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด ดำเนินธุรกิจอะไร และจะนำที่ดินที่ซื้อได้ไปทำอะไร
- บริษัทฯ น่าจะพิจารณาการประมูลใหม่ โดยการผ่อนคลายข้อกำหนดบางประการในการประมูล เพื่อให้บริษัทฯ มีโอกาส และมีทางเลือกอื่นๆ เพิ่มเติมในการขายที่ดิน

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

- ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาแล้วและมีความเห็นว่า การพัฒนาที่ดินหรือพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ และไม่ใช่อุรกิจที่บริษัทฯ มี

ความชำนาญนอกจากนี้ จากการศึกษาข้อมูล การพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ต้องใช้เงินจำนวนมาก และใช้ระยะเวลาในการพัฒนา ในขณะเดียวกันบริษัทฯ มีแผนธุรกิจที่ชัดเจน ซึ่งบริษัทฯ ต้องมุ่งมั่นดำเนินการในสิ่งที่บริษัทฯ เชื่อว่าชาญ และวางแผนไว้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเลือกที่จะไม่พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เอง

- การแต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัทฯ พิจารณาจากประสบการณ์ของบริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งมีประสบการณ์มากกว่า 10 ปี อีกทั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ยังเป็นที่ปรึกษาให้กับบริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ด้วย ดังนั้น ในแง่ของประสบการณ์และความสามารถ บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด จึงเป็นบริษัทฯ ที่มีความเหมาะสมที่บริษัทฯ จะแต่งตั้งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ
- บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้รับแจ้งจากบริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัดว่า ภายหลังจากซื้อที่ดินแล้ว จะนำที่ดินไปทำอะไร

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

- ในการเลือกบริษัทที่จะเป็นตัวแทนในการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขารถนบุรี บริษัทฯ ได้พิจารณาบริษัทหลายแห่ง โดยมีเกณฑ์ในการพิจารณาว่า จะต้องเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์สูงในการขายที่ดิน มีทีมงานที่เชี่ยวชาญ สามารถปฏิบัติงานได้ภายในระยะเวลาอันสมควร และมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับ ซึ่งจากการพิจารณาคุณสมบัติต่างๆ CIT เป็นบริษัทที่มีความเหมาะสมที่สุด
- เมื่อ CIT เข้ามาเป็นตัวแทนในการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขารถนบุรี CIT ได้ทำหน้าที่ในการประชาสัมพันธ์ และโฆษณาการขายสินทรัพย์ เพื่อบริษัทฯ ได้ผู้เข้าร่วมในการประมูลจำนวนมากๆ และได้ราคาประมูลสูงๆ ซึ่ง CIT มีความเป็นมืออาชีพในการปฏิบัติงานทุกขั้นตอน นอกจากนี้ บริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ได้ร่วมกันกำกับดูแลการปฏิบัติงานอย่างใกล้ชิด เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ
- ในส่วนของบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามการปฏิบัติงานของทุกฝ่ายอย่างใกล้ชิด โดยได้ควบคุมกระบวนการเปิดซองประมูลเพื่อความโปร่งใส และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
- ที่ดินที่บริษัทฯ จะขายเป็นที่ดินที่บริษัทฯ ซื้อมานานแล้วตั้งแต่ราคาประมาณ 40 – 50 ล้านบาท และปัจจุบันประเมินราคาได้ประมาณ 1,290 ล้านบาท โดยในการขายที่ดิน คณะกรรมการบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความเหมาะสมหลายประการ และมีความเห็นว่า การ

พัฒนาที่ดินไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ และบริษัทไม่มีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาที่ดิน หากบริษัทฯ ลงทุนพัฒนาที่ดินก็อาจจะไม่ประสบความสำเร็จ ดังนั้น การขายที่ดินของ บริษัทฯ จึงเป็นการบริหารจัดการสินทรัพย์เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

- ในการยุติการประมูล บริษัทฯ ต้องพิจารณาเงื่อนไขการยุติการประมูลที่กำหนดไว้ หาก บริษัทฯ ไม่สามารถหาเหตุผลได้ว่าบริษัทที่ประมูลที่ดินได้ไม่มีความเหมาะสมอย่างไร บริษัทฯ จะยุติการประมูลไม่ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้หารือกับที่ปรึกษากฎหมายแล้วเห็นว่า กระบวนการประมูลต่างๆ ได้ดำเนินมาอย่างครบถ้วนถูกต้องทุกประการ ดังนั้น บริษัทฯ จึง ไม่สามารถยุติการประมูลได้

คุณอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ขอลทราบบริษัทฯ จะรับรู้รายได้จากการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีในงบการเงินไตรมาสใดของบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีที่ดินที่บริษัทฯ จะขายอีกหรือไม่
- ในการรับรู้รายได้จากการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีของบริษัทฯ บริษัทฯ จะรับรู้ ทั้งจำนวนในครั้งเดียว หรือรับรู้รายได้เป็นส่วนๆ
- การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีจะทำใ้งบการเงินของบริษัทฯ ดีขึ้นมากน้อยเพียงใด
- การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ มากน้อยเพียงใด
- บริษัทฯ ได้กำหนดเงื่อนไขในการขายที่ดินหรือไม่ว่าห้ามผู้ซื้อนำที่ดินไปดำเนินธุรกิจแข่งกับ บริษัทฯ

คุณเทียนทิพย์ นาราช ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ("ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน") ชี้แจงดังนี้

- รายได้จากการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีเท่ากับ 1,809.81 ล้านบาท โดยมูลค่าทางบัญชีของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีเท่ากับ 1,290.79 ล้านบาท เมื่อหักค่าใช้จ่ายทั้งหมดแล้ว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจากการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีเท่ากับ 355.71 ล้านบาท รายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 20

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ จะรับรู้รายได้เมื่อการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีเสร็จสมบูรณ์ คือ มีการจดทะเบียนโอนที่ดิน และชำระราคาที่ดิน ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจรับรู้รายได้ในไตรมาสที่ 1/2558 เนื่องจากเหลือวันทำการอีกไม่กี่วันจะสิ้นปี 2557 แล้ว ซึ่งบริษัทจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป
- ในการรับรู้รายได้ บริษัทฯ จะรับรู้รายได้ทั้งจำนวนในครั้งเดียว

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- คณะกรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารได้พิจารณาการใช้ประโยชน์ที่ดินที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ตามความเหมาะสม สำหรับที่ดินที่ธนบุรีซึ่งบริษัทฯ มีความประสงค์จะขาย หากบริษัทฯ ยังใช้เป็นสำนักงานและโกดังเก็บสินค้า จะเป็นการนำที่ดินมาให้ใช้ประโยชน์ไม่เต็มที่ สำหรับที่ดินแปลงอื่นๆ ขณะนี้บริษัทฯ ยังไม่มีแผนการขาย ซึ่งการพิจารณาว่าบริษัทฯ จะขายที่ดินแปลงอื่นๆ หรือไม่ บริษัทฯ ต้องพิจารณาเป็นกรณีๆ ไป
- การขายที่ดินที่ธนบุรีไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ได้เตรียมแผนภายหลังมีการโอนที่ดินให้แก่ผู้ซื้อแล้ว โดยแผนระยะสั้นของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ จะกระจายพนักงาน และรถขายสินค้าไปยังสาขาอีกประมาณ 3 สาขารอบๆ ในกรุงเทพฯ และปรับระบบการขาย ส่วนแผนระยะกลางหรือแผนระยะยาว บริษัทฯ จะพิจารณาอีกครั้งหนึ่งว่า ต้องมีการจัดวางโครงสร้างของสาขาศูนย์จัดจำหน่ายอย่างไรต่อไป
- สำหรับเงื่อนไขการขายที่ดิน การที่ผู้ซื้อจะตัดสินใจนำที่ดินไปทำอะไร จะอยู่นอกเหนือขอบเขตอำนาจการควบคุมของบริษัทฯ

คุณศักดิ์ชัยฯ สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- ภาษีเงินได้ 88 ล้านบาท จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 20 มีที่มาอย่างไร หากบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุน บริษัทฯ สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้หรือไม่
- จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 25 เงินที่บริษัทฯ ได้รับจากการขายที่ดินครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำไปใช้ทำอะไร เนื่องจากบริษัทฯ มีหนี้สินน้อยมาก คือ เพียง 0.17 เท่า จึงยังไม่จำเป็นต้องใช้เงิน ดังนั้นบริษัทฯ จึงยังไม่ควรขายที่ดิน

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 20 ข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏ ไม่ใช่ขบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ แต่เป็นข้อมูลที่แสดงเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการขายที่ดิน

และสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี คือ บริษัทฯ ได้กำไรจากขายที่ดินเท่ากับ 519.02 ล้านบาท ภายหลังจากที่หักค่าธรรมเนียม ภาษี ค่าใช้จ่ายอื่นๆ แล้ว บริษัทฯ จะมีกำไรก่อนหักภาษี 444.64 ล้านบาท เมื่อบริษัทฯ มีการจัดทำข้อมูลในเชิงเฉพาะธุรกรรมนี้โดยมีอัตราภาษีเงินได้ 20% ภาษีเงินได้ 20% ของ 444.64 ล้านบาท จึงเท่ากับ 88.93 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากการขายที่ดินครั้งนี้เท่ากับ 355.71 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อบริษัทฯ ไปพิจารณาจากงบการเงินรวม ตัวเลขกำไรสุทธิของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่ง ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังมีขาดทุนสะสมทางภาษีอยู่ ดังนั้น ในลักษณะการจ่ายภาษีตามกฎหมาย บริษัทฯ จะมีขาดทุนสะสม ที่บริษัทฯ นำไปเครดิตภาษีได้

- จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 25 ตัวเลข 0.17 เท่า คือ อัตราส่วนหนี้สินสถาบันการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มียอดคงค้างหนี้สถาบันการเงินทั้งหมด 1,400 ล้านบาท รายได้ที่เกิดขึ้นทั้งหมดจากการขายที่ดินครั้งนี้จะถูกนำไปใช้ในการชำระหนี้ดังกล่าว

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

- บริษัทฯ มีหนี้สินน้อย แต่ช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมาอัตราการเติบโตของธุรกิจนำอัตรามเพิ่มขึ้นต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ ดังนั้นบริษัทจึงเริ่มมีการกู้เงิน โดยดำเนินการในสัดส่วนที่พอเหมาะ เพื่อให้เกิดสมดุลในงบการเงิน

คุณศักดิ์ชัยฯ สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- ภายหลังจากบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก จำกัด เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนมาตลอด ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เลย จึงขอทราบว่าบริษัทฯ จะสามารถจ่ายเงินปันผลได้ในปีไหน

ประธานฯ ชี้แจง ดังนี้

- ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการ จะพยายามจะทำทุกวิถีทางเพื่อให้บริษัทฯ มีกำไรเพียงพอ และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับภาวะธุรกิจและภาวะเศรษฐกิจในช่วงนั้นๆ ด้วย

คุณนรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- การขายที่ดินของบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ มีภาระค่าโฉจิสติกส์ หรือค่าขนส่งสินค้าเพิ่มมากขึ้นหรือไม่ เนื่องจากที่ดินบริเวณดังกล่าวอยู่ติดริมแม่น้ำเจ้าพระยา ซึ่งแต่เดิมบริษัทฯ ใช้ที่ดินดังกล่าวในการขนส่งสินค้า

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

- ปัจจุบันที่ดินดังกล่าวไม่ได้มีความสำคัญในด้านการขนส่งสินค้าของบริษัทฯ เหมือนในอดีต โดยบริษัทฯ ได้มีการขยายพื้นที่สำหรับขนส่งสินค้าออกไปรอบนอกกรุงเทพฯ อย่างไรก็ตามก็ดี บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบด้านการขนส่งบ้าง แต่ที่มงานของบริษัทฯ จะมีการประเมินสถานการณ์ และดำเนินการให้มีผลกระทบโดยรวมน้อยที่สุด

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ การเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี กับ บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี กับ บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่ง มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	56,437,334	99.9689
ไม่เห็นด้วย	17,546	0.0310
งดออกเสียง	0	0

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ในวาระนี้ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โลกอิสติก จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 171,923,138 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.66 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะ ทั้งหมด 228,378,018 เสียง
  - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

**วาระที่ 3** พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" กับบริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte. Ltd.) และรายการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ



เพื่อความโปร่งใสในการพิจารณาวาระนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระการประชุมนี้ ไม่เข้าร่วมการประชุมในวาระนี้

ทั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระการประชุมนี้ได้แก่

- 1) คุณสุภาพน สิริวัฒนภักดี
- 2) คุณสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร
- 3) คุณมารุต บุรณะเศรษฐกุล

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการชี้แจงรายละเอียดของวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบ

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีความประสงค์จะเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับ บริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte. Ltd.) (“ซูเปอร์ แบรินด์”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (“รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส””) โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ระหว่างบริษัทฯ (หรือบริษัทย่อย) กับ ซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยในการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าวจะไม่เป็นการขายโดยมีเงื่อนไขกับบริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเต็ด ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้คุณสมชาย บุลสุข ในฐานะประธานคณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจพิจารณา ดำเนินการ เจรจา ปรับปรุง เงื่อนไขการค้า มูลค่าของเครื่องหมายการค้า “เอส” และค่าสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ ให้รวมกันไม่น้อยกว่ามูลค่าผลตอบแทนที่ได้รับอนุมัติตามแผนการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กล่าวคือไม่น้อยกว่า 1,560,000,000 บาท การเข้าทำสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การขายเครื่องหมายการค้า “เอส” เสร็จสิ้น ถูกต้องและสมบูรณ์ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ

อนึ่ง สำคัญสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” มีดังนี้ ผู้ซื้อจะชำระเงินค่าเครื่องหมายการค้า “เอส” จำนวน 1,300,000,000 บาท ณ วันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” และผู้ซื้อจะชำระเงินให้กับบริษัทฯ สำหรับการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญในปีที่สองและปีที่สามนับจากวันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ปีละ 130,000,000 บาท รวมเป็น 1,560,000,000 บาท

นอกจากขายเครื่องหมายการค้าดังกล่าว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาผลิตและการจัดจำหน่ายสินค้ากับผู้ซื้อ หรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนด โดยมีการชำระค่าตอบแทน ตามยอดจัดจำหน่ายที่เกิดขึ้นจริง โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาดังกล่าวจะอยู่บนเงื่อนไขการดำเนินการที่เป็นปกติธุรกิจของบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไปในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการกับบริษัทฯ หรือ

คู่สัญญาอื่น ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พจ. 21/2551 ข้อ 3. เรื่อง หลักเกณฑ์ในการ  
ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน  
ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 11.99 ของมูลค่าสินทรัพย์  
รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์ประเภทที่ 3 -  
เกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

ทั้งนี้ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทฯ ต้องนับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมาย  
การค้า “เอส” กับรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขาย  
เครื่องหมายการค้า “เอส” โดยเมื่อบริษัทฯ นับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการขายที่ดิน  
และสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี ซึ่งมีขนาดมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และ  
บริษัทย่อย รายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ จะมีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 26.39 ของมูลค่าสินทรัพย์  
รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตาม  
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30  
กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 19.75 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่า  
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ ต้องนับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า  
“เอส” กับรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมาย  
การค้า “เอส” โดยเมื่อบริษัทฯ นับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการขายที่ดินและสิ่ง  
ปลูกสร้างสาขาธนบุรี ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ  
รายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จะมีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 43.47 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ  
บริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของ  
บริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14  
วันก่อนวันประชุม และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนน  
เสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่  
นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

รายละเอียดสารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ปรากฏตามสิ่งที่  
ส่งมาด้วย 2.

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิส เซส จำกัด (Grant Thornton Services Co., Ltd.) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยคุณจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ซึ่งแจ้งความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

#### ลักษณะและรายละเอียดการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการก่อสร้างแบรนด์จำเป็นต้องใช้ระยะเวลาและเงินลงทุนจำนวนมาก การจำหน่ายเครื่องหมายการค้า “เอส” ของบริษัทฯ ครั้นนี้ จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินเพื่อใช้ในการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถสูงสุดในการขายและการจัดจำหน่าย โดยบริษัทฯ ยังคงรับจ้างผลิตและจำหน่ายสินค้าเครื่องหมายการค้า “เอส” ต่อไป

#### รายละเอียดคู่สัญญาและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขาย ได้แก่ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) หรือ บริษัท เกรท แบรินด์ ลิมิเตด (Great Brands Limited) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ผู้ซื้อ ได้แก่ บริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเตด (Super Brands Company Pte Ltd) (“Super Brands”) สิทธิทรัพย์สินที่เข้าทำรายการ คือ เครื่องหมายการค้า “เอส”

ทั้งนี้ ความสัมพันธ์ของคู่สัญญาคือ ผู้ซื้อ (Super Brands) เป็น บริษัทย่อยที่ InterBev (Singapore) Limited (“IBS”) ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย IBS เป็นบริษัทย่อยที่ International Beverage Holdings Limited (“IBHL”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ IBHL ถือหุ้นโดยบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (“ThaiBev”) ในสัดส่วนร้อยละ 100

#### รูปแบบการดำเนินงานภายหลังจากการจำหน่ายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ผู้ซื้อ (Super Brands/ThaiBev) จะจำหน่ายหัวน้ำเชื้อ (Concentrate) และวัตถุดิบให้แก่บริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ จะผลิตสินค้า (Finished goods) และ บริษัทฯ จะทำหน้าที่จัดจำหน่ายสินค้าในตลาด ทั้งนี้ ผู้ซื้อ จะทำหน้าที่บริหารแบรนด์ ทำการตลาด ควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบและสินค้าควบคุมการบรรจุภัณฑ์ วางแผนการผลิต วางแผนการจำหน่ายและช่องทางจำหน่าย

รูปแบบการดำเนินงานภายหลังจากการจำหน่ายเครื่องหมายการค้า “เอส” ที่เจรจาตกลงล่าสุด เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2557 เป็นดังนี้

ผู้ซื้อ (Super Brands/ThaiBev) จะจำหน่ายหัวน้ำเชื้อ (Concentrate) และบริษัทฯ จะผลิตสินค้า (Finished goods) ดังนั้น บริษัทฯ สามารถจัดซื้อวัตถุดิบจากแหล่งอื่นได้ และทำหน้าที่เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่าย ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าเครื่องหมายการค้า “เอส” แต่อย่างใด

### การคำนวณขนาดของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง มีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,874.14 (ล้านบาท) โดยมีขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 14.40% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย และ ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 รายการจำหน่ายเครื่องหมายการค้า "est" มีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,560 (ล้านบาท) โดยมีขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 11.99% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย ทั้งนี้ ขนาดรายการรวมทั้งสองรายการเท่ากับ 26.39% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย

การเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดรายการ (สะสมในรอบ 6 เดือน) เท่ากับหรือมากกว่า 15% แต่น้อยกว่า 50% จัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้น

### การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง มีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,874.14 (ล้านบาท) โดยมีขนาดรายการเท่ากับ 23.72% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ และวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 รายละเอียดรายการจำหน่ายเครื่องหมายการค้า "est" มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,560 (ล้านบาท) โดยมีขนาดรายการเท่ากับ 19.75% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ขนาดรายการรวมทั้งสองรายการเท่ากับ 43.47% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดรายการ (สะสมในรอบ 6 เดือน) สูงกว่า 3% ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท เปิดเผยแพร่สารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

### ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการ มีข้อดี และข้อด้อย ดังนี้

ข้อดีของการเข้าทำรายการ คือ การขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ให้แก่ ซุปเปอร์ แบรินด์ ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มไทยเบฟ จะช่วยให้บริษัทฯ ลดภาระค่าใช้จ่ายในการสร้างแบรนด์ ในขณะที่เดียวกัน บริษัทฯ จะได้รับรายได้จากการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ทำให้มีเงินทุนในการพัฒนากิจการด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการเพิ่มศักยภาพการผลิตและการจัดจำหน่าย ซึ่งเป็นจุดแข็งของบริษัทฯ นอกจากนี้ การขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ให้กลุ่มไทยเบฟ จะเป็นการสนับสนุนการพัฒนาเครื่องหมายการค้า "เอส" ให้เป็นที่รู้จักในระดับภูมิภาค ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายสูงขึ้นในอนาคต

อย่างไรก็ดี ข้อดีของการทำรายการ คือ บริษัทฯ จะสูญเสียสิทธิในการบริหารเครื่องหมายการค้า "เอส" รวมถึงภาพลักษณ์ของแบรนด์ซึ่งมีความสำคัญต่อยอดขายของสินค้า และรายได้ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม กลุ่มไทยเบฟ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการบริหารแบรนด์สินค้าเครื่องดื่มหลายประเภท จึงเป็นกลุ่มที่มีศักยภาพ ซึ่งคาดว่าจะสามารถบริหารเครื่องหมายการค้า "เอส" และสามารถสร้างยอดขายสินค้าให้สูงขึ้นได้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการไม่เข้าทำรายการ มีข้อดี และข้อด้อย ดังนี้

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ คือ บริษัทฯ ยังมีสิทธิในการบริหารเครื่องหมายการค้า "เอส" รวมถึงสามารถควบคุมภาพลักษณ์ของแบรนด์ได้

สำหรับข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ คือ บริษัทฯ จะยังคงมีภาระค่าใช้จ่ายในการสร้างแบรนด์ และบริษัทฯ จะสูญเสียโอกาสในการได้รับเงินทุนในการพัฒนากิจการด้านอื่นๆ รวมถึงสูญเสียโอกาสในการขยายตลาดผ่านเครือข่ายจัดจำหน่ายและการตลาดของกลุ่มไทยเบฟ

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบระหว่างการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก จะมีข้อดีและข้อด้อย ดังนี้

การเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน คือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีเครือข่ายการจัดจำหน่ายในหลายประเทศ เป็นช่องทางในการขยายตลาด แบรนด์ "เอส" ให้เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางซึ่งส่งผลต่อยอดขายและรายได้ของบริษัทฯ นอกจากนี้ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงเป็นผู้มีส่วนได้เสียต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ทำให้มีแรงจูงใจที่จะพัฒนาแบรนด์และเพิ่มยอดขายสินค้า อีกทั้ง บุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นกลุ่มบริษัทใหญ่ที่ดำเนินธุรกิจเครื่องดื่มหลายประเภทและมีศักยภาพในการซื้อเครื่องหมายการค้า "เอส"

สำหรับข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน คือ การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อสงสัยเกี่ยวกับความโปร่งใสในการเข้าทำรายการ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญและจะต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการดังกล่าว

การเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก คือ การเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะมีการเจรจาและรักษามลประโยชน์ของบริษัทฯ

สำหรับข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก คือ บุคคลภายนอกอาจไม่มีศักยภาพในการขยายตลาดแบรนด์ "เอส" ได้เท่ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อีกทั้ง เครื่องหมายการค้ามีมูลค่าสูง การทำรายการกับบุคคลภายนอกอาจสำเร็จได้ยาก หรือมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถจำหน่ายสินทรัพย์ได้

อนึ่ง การเข้าทำรายการอาจมีความเสี่ยงต่างๆ เกิดขึ้น คือ ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแหล่งเงินทุนของผู้ซื้อ ความเสี่ยงจากการต่อรองราคาปรับข้างผลิตและจัดจำหน่ายสินค้า ความเสี่ยงจากการลดลงของอัตรากำไร ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญาผลิตและจัดจำหน่ายสินค้า และความเสี่ยงด้านภาพลักษณ์ของเครื่องหมายการค้า "เอส"

ในการพิจารณาความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไข ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องหมายการค้า "เอส" ด้วยวิธีประเมินต่างๆ ได้แก่ วิธีราคาทุน (Cost-based method) วิธีเปรียบเทียบกับรายการซื้อขายในอุตสาหกรรม (Comparable transaction method) และวิธีค่าเช่าสิทธิ (Royalty relief method) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องหมายการค้า "เอส" ที่มีความเหมาะสมที่สุด คือ วิธีค่าเช่าสิทธิ (Royalty relief method) เนื่องจากเป็นวิธีการประเมินที่สะท้อนถึงค่าเช่าสิทธิ (Royalty fee) ที่ผู้ซื้อจะไม่ต้องชำระหรือรายได้ค่าเช่าสิทธิที่ผู้ขายจะไม่ได้รับในอนาคต โดยคำนึงถึงศักยภาพในการสร้างรายได้ และภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต ดังนั้นจึงสะท้อนถึงผลตอบแทนที่ผู้ขายควรได้รับ และมูลค่ายุติธรรมของเครื่องหมายการค้าได้ดีในระดับหนึ่ง

โดยสรุป ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการมีราคาที่เหมาะสม เนื่องจากมูลค่ายุติธรรม (1,420.74 ล้านบาท ณ ราคาฐาน) มีค่าต่ำกว่ามูลค่าปัจจุบันของรายการที่ 1,516.20 ล้านบาท (มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน 1,560 ล้านบาท) และการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" เป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจากจะเป็นการลดค่าใช้จ่ายในการสร้างแบรนด์ ทำให้บริษัท ได้รับเงินทุนในการพัฒนากิจการด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการผลิตและการจัดจำหน่าย และเป็นโอกาสที่บริษัท จะสามารถขยายตลาดของแบรนด์ "เอส" ผ่านเครือข่ายการจัดจำหน่ายของกลุ่มไทยเบฟซึ่งจะมีส่วนช่วยเพิ่มยอดขายของบริษัท นอกจากนี้ การทำรายการกับกลุ่มไทยเบฟเป็นผลดีต่อบริษัท เนื่องจากกลุ่มไทยเบฟมีประสบการณ์ดำเนินธุรกิจเครื่องดื่ม มีเครือข่ายในการจัดจำหน่ายสินค้าในหลายประเทศ จึงเป็นกลุ่มบริษัทที่น่าจะช่วยสร้างศักยภาพของสินค้า "เอส"

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติรายการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ในครั้งนี้

รายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สำหรับรายการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4.

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นสอบถาม และแสดงความคิดเห็น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คุณอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- บริษัทฯ ได้กำหนดเงื่อนไขหรือไม่ว่าบริษัทฯ จะเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวให้กับเครื่องหมายการค้า "เอส"

- นอกเหนือจากการเป็นผู้ผลิต และจำหน่ายเครื่องตีมภายใต้เครื่องหมายการค้า “เอส” บริษัทฯ สามารถเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องตีมภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่นๆ ได้หรือไม่
- ผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” มีสิทธิที่จะเปลี่ยนชื่อ หรือสร้างแบรนด์ใหม่แข่งกับ “เอส” หรือไม่
- บริษัทฯ ได้มีการหารือกับผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” เกี่ยวกับการวางแผนการตลาดในอนาคตของเครื่องหมายการค้า “เอส” หรือไม่
- ในส่วนของสัญญาผลิตและจัดจำหน่าย (Manufacturing and Distribution Agreement) ซึ่งมีผลใช้บังคับเป็นระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ลงนาม และจะมีผลบังคับใช้ต่อเนื่องอีกเป็นระยะเวลา 3 ปี หลังจากสิ้นสุดอายุสัญญา เมื่อครบกำหนดระยะเวลาแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างไรต่อไป

#### ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- สำหรับการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” สิ่งที่บริษัทฯ ขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น คือการขออนุมัติให้ขายเครื่องหมายการค้า “เอส” โดยภายหลังจากผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” แล้ว ซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งเป็นผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” จะเป็นผู้ทำหน้าที่บริหารแบรนด์ทั้งหมด และบริษัทฯ จะยังคงทำธุรกรรมกับผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” ในลักษณะของการเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องตีมภายใต้เครื่องหมายการค้า “เอส” ในประเทศไทย รายได้ของบริษัทฯ จากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ซึ่งจะยังคงมีต่อเนื่องไปจากธุรกรรมในครั้งนี้
- บริษัทฯ จะมีการทำสัญญาการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญกับผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” ในปีที่สอง และปีที่สามนับจากวันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในธุรกิจเครื่องตีมอัดลม มานาน ดังนั้นผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” จึงจะว่าจ้างให้บริษัทฯ เป็นที่ปรึกษาในการดำเนินธุรกิจ โดยมีค่าตอบแทนปีละ 130,000,000 บาท ในปี 2558 และปี 2559
- บริษัทฯ จะเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องตีมภายใต้เครื่องหมายการค้า “เอส” ให้แก่ ซูเปอร์ แบรินด์ แต่เพียงผู้เดียวเฉพาะในประเทศไทย
- บริษัทฯ ยังคงเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องตีมภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่นๆ เช่น โออิชิ ตามเดิม โดยเครื่องหมายการค้าอื่นๆ ไม่ได้รับผลกระทบใดๆ ทั้งสิ้นจากการที่บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ในครั้งนี้

- กรณีซูเปอร์ แบรินด์ จะเปลี่ยนชื่อเครื่องหมายการค้า "เอส" หรือไม่ เมื่อบริษัทฯ ขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ไปแล้ว บริษัท จะไม่ได้เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า "เอส" อีกต่อไป ดังนั้นการเปลี่ยนชื่อเครื่องหมายการค้า "เอส" จึงเป็นสิทธิของซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งเป็นผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า "เอส"

#### กรรมกรผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

- เมื่อบริษัทฯ ขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ไปแล้ว แผนการตลาดต่างๆ ของเครื่องหมายการค้า "เอส" จะมีความรับผิดชอบของ ซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งเป็นผู้ซื้อเครื่องหมายการค้า "เอส" อย่างไรก็ตาม เจตนาของซูเปอร์ แบรินด์ คือ การขยายธุรกิจของ "เอส" ให้เข้มแข็งขึ้นในประเทศไทย และการขยายธุรกิจออกไปต่างประเทศ

#### คุณพงศกร ลักษณะวิบูลย์กุล ผู้ถือหุ้น ("คุณพงศกรฯ") สอบถาม และแสดงความเห็นดังนี้

- เมื่อบริษัทฯ ขายเครื่องหมายการค้า "เอส" ออกไปแล้วต่อไปค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร (SG&A) ของบริษัทจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่
- ขอทราบรายละเอียดการชำระราคาเครื่องหมายการค้า "เอส"
- ในส่วนของความเสี่ยงเรื่องอัตรากำไรที่ลดลง เดิมบริษัทฯ มีการผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มภายใต้เครื่องหมายการค้า "เอส" เมื่อบริษัทฯ มีการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" แล้ว จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรที่ลดลง เพราะบริษัทฯ จะไม่สามารถกำหนดราคาจำหน่ายเครื่องดื่มได้ ขอให้บริษัทฯ พิจารณาเรื่องนี้ด้วย

#### ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- ในเบื้องต้นบริษัทฯ และซูเปอร์ แบรินด์ ยังไม่ได้ลงนามในสัญญาผลิตและจำหน่าย แต่ตามที่บริษัทฯ มีการเจรจากับ ซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งในเบื้องต้น ซูเปอร์ แบรินด์ ในฐานะของผู้บริหารเครื่องหมายการค้า "เอส" จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการตลาดทั้งหมด ซึ่งค่าใช้จ่ายในการตลาดมีมูลค่าประมาณ 9% ของรายได้รวมของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการตลาดจากการทำธุรกรรมในครั้งนี้
- การขายเครื่องหมายการค้า "เอส" เป็นการขายแบบเบ็ดเสร็จ คือเมื่อบริษัทฯ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ขายเครื่องหมายการค้า "เอส" บริษัทฯ และซูเปอร์ แบรินด์ จะมีการลงนามในสัญญา และการโอนเครื่องหมายการค้า "เอส" และบริษัทฯ จะได้รับเงินจากการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" จำนวน 1,300 ล้านบาท



- ในส่วนของงบการรับรายได้ในปีที่สอง และปีที่สาม จำนวนปีละ 130,000,000 บาท เป็นการรับรายได้จากการที่ซูเปอร์ แปรนด์ ว่าจ้างบริษัทฯ เป็นที่ปรึกษาในการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิค ซึ่งรายได้ในส่วนนี้บริษัทฯ จะได้รับในปี 2558 และปี 2559

คุณศักดิ์ชัยฯ สอบถามดังนี้

- จากโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัท เกรท แปรนด์ ลิมิเต็ด (“เกรท แปรนด์”) บริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งเป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า “เอส” เมื่อ เกรท แปรนด์ ได้รับเงินจากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จำนวนรวม 1,560 ล้านบาทแล้ว หาก เกรท แปรนด์ มีผลประกอบการขาดทุน เกรท แปรนด์ อาจไม่ส่งเงินที่ได้จากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” มาให้บริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่ได้รับเงินใดๆ จากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ครั้งนี้ ขอให้ชี้แจงรายละเอียดเรื่องนี้ให้ทราบด้วย
- ขอทราบข้อมูลผลประกอบการของ เกรท แปรนด์
- ขอทราบเหตุผลที่บริษัทก่อตั้ง เกรท แปรนด์ ขึ้นที่เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (“ฮ่องกง”)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ ถือหุ้นในเกรท แปรนด์ ในสัดส่วน 100% ดังนั้น บริษัทฯ จะได้รับเงินที่ได้จากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” แน่แน่นอน นอกจากนี้ บริษัทฯ เป็นผู้ก่อตั้ง เกรท แปรนด์ ขึ้นเพื่อให้ทำหน้าที่ดูแลเครื่องหมายการค้า “เอส” และการที่ เกรท แปรนด์ ขายเครื่องหมายการค้า “เอส” เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะขาย และกำกับให้ เกรท แปรนด์ ขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ผลประกอบการของ เกรท แปรนด์ มีกำไร 72 ล้านบาท โดยรายได้หลักของ เกรท แปรนด์ คือ ค่าใช้สิทธิเครื่องหมายการค้า (Royalty Fee) ที่ได้รับจากบริษัทฯ ทั้งนี้ เกรท แปรนด์ ไม่มีค่าใช้จ่ายหลักๆ ที่สำคัญ

คุณเพียงพนอ บุญกล้า ที่ปรึกษากฎหมาย ชี้แจงดังนี้

- เกรท แปรนด์ ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ในสัดส่วน 100% ดังนั้น ผลประกอบการของ เกรท แปรนด์ จะถูกนำมารวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ
- ปัจจุบันบริษัทขนาดใหญ่หลายแห่งได้มีการก่อตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศเพื่อรองรับการขยายธุรกิจออกไปยังต่างประเทศโดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งเหตุผลดังกล่าว เป็น

เหตุผลที่บริษัทฯ ได้ก่อตั้ง เกรท แบรินด์ ขึ้นที่ฮ่องกง เพื่อให้ เกรท แบรินด์ เป็นบริษัทที่จะทำหน้าที่บริหารการใช้เครื่องหมายการค้า โดย เกรท แบรินด์ มีการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า “เอส” ที่ฮ่องกง ประเทศไทย และอีกหลายประเทศ

- บริษัทฯ ตั้ง เกรท แบรินด์ ขึ้นที่ฮ่องกง เนื่องจากบริษัทฯ คำนึงถึงเรื่องสิทธิประโยชน์ทางภาษี และฮ่องกงมีสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่สนับสนุนการลงทุนของนักลงทุนจากต่างประเทศ กล่าวคือ หากรายได้ของบริษัทฯ เกิดขึ้นนอกฮ่องกง บริษัทฯ จะไม่ต้องเสียภาษีที่ฮ่องกง
- สัญญาขายเครื่องหมายการค้า “เอส” เป็นสัญญาระหว่าง เกรท แบรินด์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับบริษัทของกลุ่มไทยเบฟ คือ ซูเปอร์ แบรินด์ ซึ่งก่อตั้งขึ้นที่ประเทศสิงคโปร์ ซึ่งจะเห็นได้ว่า ซูเปอร์ แบรินด์ ของกลุ่มไทยเบฟนั้นจดทะเบียนอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทที่เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้าในกลุ่มของไทยเบฟเช่นเดียวกับ เกรท แบรินด์ ของบริษัทฯ
- ในส่วนของสัญญาการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ จะเป็นสัญญาโดยตรงระหว่างบริษัทฯ กับ ซูเปอร์ แบรินด์ เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้ทำหน้าที่ในการให้บริการ
- ในกรอบการอนุมัติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในด้านของบริษัทฯ จะรวมถึงบริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ เกรท แบรินด์ ด้วย ในขณะที่เดียวกันด้านกลุ่มไทยเบฟ จะมี ซูเปอร์ แบรินด์ และอาจจะมีบริษัทแม่ ซึ่งขึ้นอยู่กับว่านิติบุคคลใดทำหน้าที่ได้เหมาะสมที่สุด ควรจะเป็นบริษัทผู้ผลิต บริษัทผู้จัดจำหน่าย หรือบริษัทที่เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า

คุณฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- ขอทราบว่าภายหลังจากปี 2559 บริษัทฯ จะยังได้รับค่าที่ปรึกษาในการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคจากซูเปอร์ แบรินด์ หรือไม่ และจะมีการปรับค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้นหรือไม่

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงดังนี้

- ตามสัญญาการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ มีค่าที่ปรึกษาปีละ 130 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะได้รับ 2 ปีคือ ปี 2558 และปี 2559 เท่านั้น

คุณพงศกรฯ แสดงความเห็นเพิ่มเติมดังนี้

- กรณีบริษัทฯ เข้าทำสัญญาผลิตและจัดจำหน่าย (Manufacturing and Distribution Agreement) ซึ่งมีผลใช้บังคับเป็นระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ลงนาม และจะมีผลบังคับใช้ต่อเนื่องอีกเป็นระยะเวลา 3 ปี หลังจากสิ้นสุดอายุสัญญา เป็นไปได้หรือไม่ที่บริษัทฯ จะต่อรองขอทำสัญญาดังกล่าวยาวนานกว่านี้เช่น 10 ปี หรือ 20 ปี เนื่องจากในอนาคตซูเปอร์แบรนด์ อาจจะสามารถหาผู้ผลิตรายใหม่ซึ่งมีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่าบริษัทฯ ได้ ซึ่งเรื่องดังกล่าวเป็นความเสี่ยงของบริษัทฯ จึงขอให้บริษัทฯ พิจารณาในประเด็นนี้ด้วย

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

- ขอบคุณสำหรับความคิดเห็น และจะรับประเด็นดังกล่าวไว้พิจารณา

คุณศักดิ์ชัยฯ สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

- เกรท แบรินด์ จะโอนเงินที่ได้จากการขายเครื่องหมายการค้า "เฮส" ให้แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะบันทึกเป็นรายได้จากการขายสินทรัพย์ หรือเกรท แบรินด์ จะจ่ายให้แก่บริษัทฯ ในรูปของเงินปันผล

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- เมื่อ เกรท แบรินด์ มีการขายเครื่องหมายการค้า "เฮส" เกรท แบรินด์ จะรับรู้รายได้จากการขายจำนวน 1,300 ล้านบาท ซึ่งงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะรับรู้รายได้จากการขายเครื่องหมายการค้า "เฮส" จำนวน 1,300 ล้านบาท ทั้งนี้ด้วยเช่นกัน
- ในส่วนของเงินที่ เกรท แบรินด์ จะโอนกลับมาให้เสริมสุข คณะผู้บริหารได้มีการหารือกันว่า จะเป็นการโอนกลับมาในรูปของการกู้ยืมเงินระหว่างกัน
- สำหรับการจ่ายเงินปันผล นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯ อ้างอิงถึงกำไรสุทธิของงบการเงินรวม โดยงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะรวมรายได้จากการขายเครื่องหมายการค้า "เฮส" ของ เกรท แบรินด์ ด้วย
- งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมทางภาษีประมาณ 2,000 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีสิทธิประโยชน์ทางภาษี

คุณณัฐวัฒน์ ชัยชนะศิริ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- เมื่อบริษัทฯ ขายเครื่องหมายการค้า "เฮส" แล้ว บริษัทฯ ต้องโอนสิทธิในเครื่องหมายการค้า และสูตรในการผลิตให้แก่ ซูเปอร์ แบรินด์ จึงขอทราบว่า บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในส่วนต่างของ

ต้นทุนการผลิตที่บริษัทฯ ต้องซื้อหัวน้ำเชื้อ (Concentrate) จากซูเปอร์ แบรินด์ เพื่อผลิต เครื่องดื่มเท่าไร่

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- แม้ว่าบริษัทฯ จะต้องมีการซื้อหัวน้ำเชื้อ (Concentrate) จากเดิมที่บริษัทฯ ซื้อเองโดยตรง เป็นการซื้อผ่านจากผู้ที่เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า คือ ซูเปอร์ แบรินด์ แต่สิ่งที่เปลี่ยนแปลงไปคือค่าใช้จ่ายในการบริหาร (SG&A) โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการตลาดของบริษัทฯ ซึ่งจะหายไป ซึ่งเรื่องนี้เป็นภาพรวมผลกระทบที่จะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

คุณธวัช มีประเสริฐสกุล ผู้ถือหุ้น แสดงความเห็นดังนี้

- เครื่องหมายการค้า “เอส” เป็นยุทธศาสตร์ที่สำคัญในการที่จะขยายธุรกิจไปต่างประเทศของบริษัทฯ เมื่อบริษัทฯ ขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ให้แก่กลุ่มไทยเบฟแล้ว บริษัทฯ ต้องดำเนินการให้แน่ใจว่าบริษัทฯ จะเป็นคู่ค้าของกลุ่มไทยเบฟตลอดไป เนื่องจากเป็นเรื่องที่สำคัญมากต่ออนาคตของบริษัทฯ และหากกลุ่มไทยเบฟจะไม่บริหารเครื่องหมายการค้า “เอส” แล้ว บริษัทฯ ควรซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” คืน

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

- คณะผู้บริหาร และคณะกรรมการ ได้พิจารณาเรื่องนี้อย่างละเอียดถี่ถ้วนไม่ให้นักลงทุนเสียเปรียบจากการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ซึ่งจากการพิจารณาข้อดี และข้อเสียของการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” เห็นว่า การขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ มากกว่าเป็นผลเสีย

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ การเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับบริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte.Ltd.) และรายการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับบริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ คอมพานี พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte.Ltd.) และรายการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่ง มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	67,280,724	99.9780
ไม่เห็นด้วย	14,755	0.0219
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ในวาระนี้ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โอลิมปิก จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 171,923,138 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.66 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 239,218,617 เสียง
  - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

#### วาระที่ 4 กิจการอื่นๆ

ประธานฯ ชี้แจงว่า คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าสมควรที่จะเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากวาระการประชุมที่คณะกรรมการกำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมได้ โดยการเสนอเรื่องอื่นใดนั้นให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด และสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นนอกเหนือจากวาระการประชุมหรือไม่

คุณพงศกร ลักษณะวิบูลย์กุล ("คุณพงศกรฯ") ผู้ถือหุ้น ซึ่งถือหุ้นจำนวน 1 หุ้น เสนอให้บริษัทฯ บรรจวาระการประชุมเกี่ยวกับการจัดทำหลักเกณฑ์การให้สิทธิผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุมและกรรมการบริษัทที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และด้านคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเสนอวาระและกรรมการให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทโดยไม่จำกัดจำนวนหุ้น และเป็นผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นของบริษัทจนถึงวันที่มีการเสนอวาระและคัดเลือกกรรมการ

เลขานุการที่ประชุม ชี้แจงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 105 วรรค 2 กำหนดไว้ว่า เมื่อที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามลำดับ

ระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้

เลขานุการที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเพื่อลงมติสำหรับการบรรจุวาระการประชุม ตามที่คุณพงศกรฯ เสนอ โดยบริษัทฯ จะสามารถบรรจุเรื่องดังกล่าวเป็นวาระการประชุมได้เมื่อที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือไม่น้อยกว่า 88,633,495 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมด 265,900,484 หุ้น

ที่ประชุมมีมติให้บริษัทฯ บรรจุวาระการประชุมด้วยคะแนนเสียง 10,800,001 เสียง ซึ่งเป็นคะแนนเสียงน้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่สามารถบรรจุวาระดังกล่าวเป็นวาระการประชุมได้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

คุณชฎิล จุลินรักษ์ ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ สอบถาม และแสดงความคิดเห็น ดังนี้

- บริษัทฯ ขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี และขายเครื่องหมายความการค้า “เอส” เพื่อเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ และเป็นการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ภายหลังจากนี้ บริษัทฯ จะกลับมาทำในสิ่งที่บริษัทฯ ถนัด คือ เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่าย และบริษัทฯ ไม่ได้ผลิตและจัดจำหน่ายเฉพาะเครื่องตีมอไซด์แต่เพียงอย่างเดียว แต่บริษัทฯ มองถึงโอกาสที่จะเข้าไปสร้างประโยชน์ และการได้รับประโยชน์จากการเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่าย โดยมีคู่ค้าคือกลุ่มไทยเบฟ ซึ่งเป็นกลุ่มที่ซื้อสิทธิประโยชน์เครื่องหมายการค้าต่างๆ เช่น ไฮเนเก้น เอฟแอนด์เอ็น และอื่นๆ
- ขอสอบถามคุณฐาปน สิริวัฒนภักดี (“คุณฐาปนฯ”) ว่า กลุ่มไทยเบฟ จะมอบหมายให้บริษัทฯ มีส่วนในการที่เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องตีมอไซด์ภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่นของกลุ่มไทยเบฟหรือไม่
- การซื้อเครื่องหมายการค้า “เอส” ของกลุ่มไทยเบฟ มีวัตถุประสงค์เพื่อไปแสวงหาโอกาสการขายธุรกิจเครื่องตีมอไซด์ภายใต้เครื่องหมายการค้า “เอส” ในประเทศต่างๆ เช่น พม่า กัมพูชา ลาว เวียดนาม ซึ่งหมายความว่า มีโอกาสที่จะให้บริษัทฯ ผลิตเครื่องตีมอไซด์ส่งไปจำหน่ายในพม่า กัมพูชา ลาว และเวียดนาม ใช่หรือไม่
- ขอให้บริษัทฯ พิจารณาเรื่องการบริหารเงินทุนของบริษัทฯ การบริหารโกดังเก็บสินค้า และการทำรอบของการหมุนเงิน (Capitalize Cycle) เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการสร้างแบรนด์แล้ว ต้นทุนคงที่ (Fix Cost) ของบริษัทฯ ควรจะลดลง โดยบริษัทฯ อาจ

พิจารณานำการบริหารในเชิง Matrix เข้ามาประยุกต์ใช้ รวมถึงต้องพิจารณาเรื่อง KPI ใน การบริหารงานด้วย

- ในการบริหารโลจิสติกส์ ซึ่งประกอบด้วย supply create demand หรือ demand create supply เป็นกรณีของบริษัท ต้องพิจารณาว่าบริษัท จะวางแผนการขายก่อน หรือจะวางแผนการผลิตก่อน หากบริษัท วางแผนการผลิตก่อน อาจจะเป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสมสำหรับ Brand Leader ซึ่งบริษัท ทราบอยู่แล้วว่าบริษัท มีส่วนแบ่งการตลาดเท่าใด บริษัท ก็จะสามารถวางแผนการผลิต และทำให้เกิดการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด (Cost Efficiency) หากบริษัท ยังไม่ใช่ Brand Leader บริษัท อาจต้องกลับมาบริหาร ต้นทุน และวัตถุดิบ

คุณฐาปนฯ ชี้แจงดังนี้

- ปัจจุบันมีสินค้าที่เป็นเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์ซึ่งกลุ่มไทยเบฟมอบหมายให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่าย เช่น เครื่องดื่มโออิชิ นอกจากนี้ ยังมีสินค้าอื่นๆ เช่น เครื่องดื่มชาลิปตัน เอนเนอร์จี้ดริงค์ ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาความสามารถที่จะเข้าถึงร้านค้า และตอบสนองของความต้องการของผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี ดังนั้น จึงขอยืนยันว่ากลุ่มไทยเบฟและบริษัทฯ มีการทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดแน่นอน
- กรณี Matrix Management จากการสังเกตองค์กรในรูปแบบของบริษัทข้ามชาติ ซึ่งมีการบริหารงานหลายลำดับชั้น ตั้งแต่จาก Head Quarter ลงมา Regional Office แล้วก็ลงมา เป็น Local Office ซึ่งเมื่อนำมาเปรียบเทียบกับบริษัทฯ การบริหารงานของบริษัท ถือว่ามี ความเป็น Matrix โดยมีความคล่องตัวมาก และมีความใกล้ชิดกันในการบริหารงาน และการสื่อสารภายในองค์กร
- กรณี supply create demand หรือ demand create supply บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญ ทั้ง 2 กรณีควบคู่กันไป ทั้งนี้ ในเชิงกลยุทธ์ บริษัทฯ เน้นทั้งการสร้างแบรนด์ และการกระจายสินค้า เนื่องจากแบรนด์ของบริษัทฯ ไม่ใช่ global brand ไม่ได้เป็นแบรนด์ยอด นิยมระดับโลก ดังนั้น สินค้าของบริษัทอื่นๆ จะมีความได้เปรียบบริษัทฯ บริษัทฯ จึงต้องมีการกระจายสินค้าที่ต้องไม่แพ้บริษัทอื่นๆ

กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

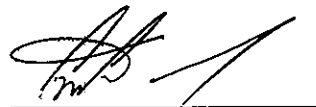
- เจตนารมณ์หลักของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ ต้องมีความชัดเจนว่าจุดแข็งขององค์กรคืออะไร และบริษัทฯ จะดำเนินไปในทิศทางใดในอนาคต ทิศทางธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ มี 4 แกนหลัก คือ ธุรกิจเครื่องดื่มอัดลม ธุรกิจน้ำเปล่า ธุรกิจเครื่องดื่มไม่อัดลม และการเป็นผู้ จัดจำหน่ายทั้งอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งแต่ละธุรกิจมี Business Model ที่แตกต่างกัน

- ปัจจุบัน Core Competency ของบริษัทฯ คือ การผลิตและการจัดจำหน่าย สิ่งที่ทำหาย คือ การบริหารจัดการรถยนต์ และการวางแผนการจัดจำหน่ายสินค้าแต่ละแบรนด์ซึ่งต้องมีความชัดเจน และต้องทำงานใกล้ชิดกับเจ้าของแบรนด์
- สำหรับฝ่ายบริหาร จะมี KPI ต่างๆ เป็นตัวชี้วัด เช่น ในทางการเงิน หากบริษัทฯ จะบริหารสินทรัพย์หมุนเวียน เช่น สินค้าในสต็อก ต้องมีการพิจารณาว่าจะบริหารอย่างไร เนื่องจากหากมีสินค้าค้างอยู่และยังไม่ได้ออกขาย บริษัทฯ จะเงินจม หรือกรณีบริษัทฯ ต้องการสินค้าที่สดใหม่เสมอ บริษัทฯ ก็ต้องมีการบริหารในเรื่องดังกล่าว ซึ่งบริษัทฯ ต้องดำเนินการให้กระชับมากขึ้นเรื่อยๆ

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้เข้าร่วมประชุมทุกคนที่มาประชุมในวันนี้ และกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุม : เวลา 12.50 น.



คุณไพฑิพงษ์ ล่ำซำ  
ประธานในที่ประชุม



คุณอรุณรัตน์ ตั้งธีรภัทรกิจ  
เลขานุการในที่ประชุม / ผู้บันทึกรายงานการประชุม