

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556

เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2556

ณ ห้องประชุมชั้น 3 อาคารคอนเวนชันฮอลล์ สถาบันการจัดการปัญญาภิวัฒน์
เลขที่ 85/1 หมู่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี

(หมายเหตุ เพื่อป้องกันผลกระทบทางกฎหมายอันอาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้น บริษัทจึงไม่ได้ระบุชื่อและนามสกุลของผู้ถือหุ้นที่แสดงความคิดเห็นหรือซักถามในที่ประชุม อย่างไรก็ตามเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้รายงานประเด็นข้อซักถามและความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น พร้อมคำชี้แจงของบริษัทโดยสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดแนวทางไว้ใน AGM checklist)

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

| | | |
|--------------------|----------------|---|
| 1. ศ.ดร.โกเมน | ภัทรภริมย์ | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 2. นายผดุง | เตชะศรีรินทร์ | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 3. ศ.ศุภชัย | พิศิษฐวานิช | กรรมการอิสระ |
| 4. พล.ต.อ. พัชรวาท | วงศ์สุวรรณ | กรรมการอิสระ |
| 5. นายก่อศักดิ์ | ไชยรัศมีศักดิ์ | รองประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 6. นายอำรุง | สรรพสิทธิ์วงศ์ | กรรมการและกรรมการบริหาร |
| 7. นายปิยะวัฒน์ | ฐิตะสัทธาวรกุล | กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร |
| 8. นายธานีรินทร์ | บูรณมานิต | กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |

กรรมการบริษัทที่ลาประชุม

| | | |
|----------------|---------------|----------------------------------|
| 1. นายปรีดี | บุญยัง | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 2. นายธนิษฐ์ | เจียรนวนนท์ | ประธานกรรมการ |
| 3. นายอดิเรก | ศรีประทักษ์ | กรรมการ |
| 4. นายสุภกิต | เจียรนวนนท์ | กรรมการ |
| 5. นายณรงค์ | เจียรนวนนท์ | กรรมการ |
| 6. นายประเสริฐ | จารุพนิช | กรรมการ |
| 7. นายพิทยา | เจียรวิสิฐกุล | กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร |

ผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|--------------------|-----------------|---|
| 1. นายสุวิทย์ | กิ่งแก้ว | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานบริหารทั่วไป |
| 2. นายทวีศักดิ์ | แก้วรัตนปัทมา | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานบัญชีและการเงิน |
| 3. นายสกล | เตชะสถาพร | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานจัดซื้อ |
| 4. นายสุพจน์ | ชิตเกษรพงศ์ | เลขานุการบริษัทและรองกรรมการผู้จัดการ สำนักบัญชีการศึกษาและ งบการเงินรวม |
| 5. นายเกรียงชัย | บุญโพธิ์อภิชาติ | รองกรรมการผู้จัดการ ศูนย์การเงินกลุ่มและสำนักลงทุนสัมพันธ์ |
| 6. นายกฤษดา | เอื้อปิยะชาติ | รองกรรมการผู้จัดการ สำนักตรวจสอบ |
| 7. นายวรเดช | หงส์เดชาพันธ์ | รองกรรมการผู้จัดการ สำนักบัญชี |
| 8. นายบัญญัติ | คำคุณวัฒน์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักสื่อสารองค์กร |
| 9. นางมาลี | ดิฐวรรณกุล | ผู้จัดการทั่วไปอาวุโส สำนักบัญชีต่างประเทศ |
| 10. นายรณกฤต | พจมานพรชัย | ผู้จัดการทั่วไปอาวุโส สำนักบัญชีบริหารกลุ่ม |
| 11. นายสุพจน์ | วชิรจิรากร | ผู้จัดการทั่วไปอาวุโส ด้านเลขานุการบริษัท |
| 12. นายชัยมงคล | โรจนสินธุ์ | ผู้จัดการทั่วไป ศูนย์การเงินกลุ่มฯ |
| 13. นางสาวสุภาวดี | เตชะบุรณะ | ผู้จัดการทั่วไป ด้านลงทุนสัมพันธ์ |
| 14. นางสาวอาภาภรณ์ | วิสิทธิ์กำธร | ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไป บัญชีสำนักงาน 2 |

ที่ปรึกษากฎหมาย (บริษัท เบเคอร์แอนด์แม็คเคนซี จำกัด)

1. ศ.พิเศษ กิติพงษ์ อรุณีพัฒน์พงศ์
2. นายเทพพล โภคผล

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

1. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีของบริษัท

เริ่มการประชุม

เริ่มประชุมเมื่อเวลา 14.00 น.

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ เลขานุการบริษัทของบริษัทซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 หลังจากนั้นได้แนะนำกรรมการอิสระ กรรมการบริษัท และผู้บริหารของบริษัท ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น

เนื่องจากนายธนิษฐ์ เจียรนวนนท์ ประธานกรรมการ มีภารกิจสำคัญไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ตามข้อบังคับของบริษัทในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมแทน ดังนั้นนายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ รองประธานกรรมการจึงทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ ได้รายงานต่อประธานที่ประชุมว่า จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 55,292 ราย มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวม 2,729 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 6,907,540,866 หุ้น คิดเป็น 76.89% เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทซึ่งมีจำนวนรวม 8,983,101,348 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

ประธานกล่าวต้อนรับผู้เข้าประชุมผู้ถือหุ้น จากนั้นได้กล่าวเปิดประชุม

ในระหว่างการประชุมแต่ละวาระได้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจนถึงวาระที่ 2 รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 6,908,679,793 หุ้น

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ประธานที่ประชุมได้แต่งตั้งนายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ เลขานุการบริษัทเป็นเลขานุการที่ประชุม และได้ขอให้เลขานุการที่ประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนดังนี้

ตามข้อบังคับของบริษัท ในการออกเสียงลงคะแนน ให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คนร้องขอ และที่ประชุมมีมติเสียงข้างมากให้ลงคะแนนลับ ก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้น ให้เป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด

เพื่อไม่ให้เป็นการเสียเวลาอันมีค่าของผู้ถือหุ้น ประธานฯ จะใช้วิธีการในหลายๆ วาระว่าจะมีผู้คัดค้านหรือดออกเสียงหรือไม่ ถ้าไม่มีผู้ใดคัดค้านหรือดออกเสียง ให้ถือว่าท่านผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามมติที่นำเสนอ หากมีผู้ถือหุ้นท่านใดคัดค้าน ไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียง ให้ใช้โบลลงคะแนนที่บริษัทจัดให้สำหรับการออกเสียงลงคะแนน และชูมือขึ้นเพื่อเจ้าหน้าที่บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะไม่เก็บบัตรสำหรับกรณีเห็นด้วย สำหรับการรวบรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในระเบียบวาระนั้นๆ ส่วนผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน และเป็นแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทได้นำคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียง ตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นบันทึกรวมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว และเมื่อนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยในแต่ละวาระ จะได้ประกาศผลการนับคะแนนและสรุปผลการลงมติในเรื่องดังกล่าวให้ที่ประชุมทราบ

หลังจากนั้นประธานจึงได้มีการดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556

ประธาน ได้เสนอรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2556 ซึ่งได้จัดทำภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น และจัดส่งให้กระทรวงพาณิชย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.cpall.co.th) และได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|--------|---|
| ผู้ถือหุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ | 6,907,754,607 | หุ้น | | |
| งดออกเสียง | 7,784,889 | หุ้น | | |
| ออกเสียงลงคะแนน | 6,899,969,718 | หุ้น | | |
| เห็นด้วย | 6,899,969,718 | เสียง คิดเป็น | 100.00 | % |
| ไม่เห็นด้วย | 0 | เสียง คิดเป็น | 0.00 | % |

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานได้มอบหมายให้นายเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ รองกรรมการผู้จัดการศูนย์การเงินกลุ่มฯ และสำนักลงทุนสัมพันธ์ รายงานต่อที่ประชุมเพื่อขอให้พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังนี้

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นใน ก) บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ข) บริษัท สยามแม็คโคร โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด และ ค) บริษัท โอเอซี จำกัด จากบริษัท เอสเอชวี เนเธอร์แลนด์ บี.วี. ตามรูปแบบ ข้อตกลงและเงื่อนไขที่คู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันและการเข้าทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) นั้น

ขณะนี้การดำเนินการตามมติดังกล่าวเสร็จเรียบร้อยแล้ว ทำให้บริษัทได้เข้าถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสิ้นร้อยละ 97.88 พร้อมกันนี้บริษัทมีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นกับธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ รวมกันประมาณ 5,773 ล้านบาทหรือคิดเป็นประมาณ 185,000 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 32.05 บาทต่อเหรียญสหรัฐ)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้ทบทวนแผนการเงินของบริษัทแล้ว พบว่าบริษัทจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวมาเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าว ซึ่งอาจจะเป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือการออกตราสารการเงินประเภทหุ้นกู้ เพื่อให้ได้ต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและสอดคล้องกับความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติการจัดหาเงินทุนวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยการออกหุ้นกู้จากแหล่งเงินในประเทศ และ/หรือแหล่งเงินในต่างประเทศ ทั้งในรูปสกุลเงินบาท และ/หรือ เงินสกุลต่างประเทศ สำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นส่วนที่เหลือ บริษัทมีแนวทางดำเนินการเจรจากับธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อเปลี่ยนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2557

การออกและการเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ประกาศ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (SEC) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเป็นไปตามความเหมาะสมกับความต้องการใช้เงินของบริษัท รวมถึงสถานะตลาดในแต่ละขณะ ทั้งนี้หากมีการซื้อคืน และ/หรือ ไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ อันมีผลทำให้เงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ลดลง ให้บริษัทสามารถออกหุ้นกู้เพิ่มเติมได้อีก (Revolving) ภายในวงเงินรวมที่ขออนุมัติในครั้งนี้

สาระสำคัญของหุ้นกู้

| | |
|----------------|---|
| ผู้ออกหุ้นกู้ | บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) |
| วัตถุประสงค์ | เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ รวมทั้งสำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ |
| ประเภทหุ้นกู้ | หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ มีประกันหรือไม่ประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสถานะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง |
| วงเงินกู้ | มูลค่ารวมของหุ้นกู้ (ตามมูลค่าที่ตราไว้) ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง เมื่อนับรวมกับมูลค่ารวมของหุ้นกู้ของบริษัท (ตามมูลค่าที่ตราไว้) ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดทุกประเภท ณ ขณะใดขณะหนึ่งจะต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกิน 90,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินอื่นที่เทียบเท่าสกุลเงินบาท |
| สกุลเงิน | เสนอขายในสกุลเงินบาท และ/หรือในสกุลเงินอื่นที่เทียบเท่าภายในวงเงิน |
| อัตราดอกเบี้ย | ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง |
| อายุของหุ้นกู้ | ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง โดยสามารถกำหนดให้มีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้หรือไม่ก็ได้ |
| วิธีการเสนอขาย | เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนโดยทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ ซึ่งอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน หรือเสนอขายเป็นคราวๆ |

นอกจากนี้ นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิตยังได้ขอให้ประชุมพิจารณาขอบหมายให้นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ และนายอำรุง สรรพสิทธิ์วงศ์ กรรมการบริษัทเป็นคณะบุคคลมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการพิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละครั้ง เช่น มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขายต่อหน่วย อัตราดอกเบี้ย วิธีการจัดสรร รายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น การลงนามในสัญญาและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การขออนุญาตจากหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า เมื่อบริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวแล้ว บริษัทมีแผนการชำระหนี้เงินกู้ได้อย่างไร ได้รับประโยชน์อย่างไร และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) จะเปลี่ยนแปลงอย่างไร

ประธานได้มอบหมายให้นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิต ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทครั้งนี้เพื่อใช้คืนเงินกู้ระยะสั้นเป็นการทดแทนหนี้เงินกู้ส่วนเดิมแต่จำนวนหนี้เงินกู้รวมไม่ได้เพิ่มขึ้น จึงไม่ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไป แต่ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเพิ่มขึ้นคือสามารถบริหารค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากอัตราที่ผันผวนเป็นอัตราที่คงที่เพราะมีการปรับโครงสร้างเงินกู้จากระยะสั้นเป็นระยะยาวตามอายุหุ้นกู้ และมีการแปลงหนี้จากเงินเหรียญสหรัฐเป็นเงินบาทเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ส่วนแผนการชำระหนี้เงินกู้ของบริษัทมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทโดยจะเน้นไปที่ความสามารถในการทำกำไร การเติบโต และการขยายงานทั้งของบริษัทและของบริษัทสยามแม็คโคร ซึ่งโดยเฉลี่ยในรอบ 5 ปีที่ผ่านมารายได้รวมของบริษัทเติบโตมากกว่า 15% ขณะที่กำไรสุทธิเติบโตมากกว่า 20% ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากยอดขายเฉลี่ยต่อวันของสาขาเดิมยังคงเติบโตมากกว่าอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศหรือจีดีพีและตัวเลขเงินเฟ้อของประเทศ

ผู้ถือหุ้นแสดงความยินดีที่คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัทมีวิสัยทัศน์ในการเข้าซื้อกิจการแม็คโครซึ่งทำให้บริษัทมีโอกาสเติบโตอย่างยั่งยืนและแสดงความเห็นด้วยที่บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทสามารถบริหารหนี้เงินกู้และบริหารความเสี่ยงทั้งอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน และยังสามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดและต่อรองทางการเงินในการหาแหล่งเงินทุนเพื่อลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ย

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า หุ้นกู้ที่บริษัทจะออกมาเสนอขายนั้นมีอัตราดอกเบี้ยเท่าใด และการประสานประโยชน์ร่วมกัน (synergy) ระหว่างบริษัทกับกิจการแม็คโคร บริษัทจะได้รับประโยชน์คิดเป็นเงินเท่าไร

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิดาธิ ตอบคำถามว่าอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละครั้งขึ้นอยู่กับความเหมาะสมและเงื่อนไขของสถานะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย

นายอำรุง สรรพสิทธิ์วงศ์ กรรมการบริษัทและกรรมการบริหารให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า จากการจัดอันดับเครดิตของบริษัทในการออกหุ้นกู้ระยะยาวในครั้งนี้โดยพีทซี เรทติ้ง บริษัทได้รับการประกาศอันดับที่ A+ ดังนั้นผู้ถือหุ้นสามารถไปเทียบเคียงกับหุ้นกู้ของบริษัทอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเดียวกันว่า ดอกเบี้ยหุ้นกู้ควรจะเป็นเท่าใด อย่างไรก็ตามการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในระยะยาวเพราะไม่ว่าภาวะตลาดจะเปลี่ยนแปลงไปอย่างไร อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้จะคงที่โดยเฉพาะในภาวะอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในอนาคต นอกจากนี้การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ส่วนหนึ่งจะเสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งธรรมชาติของดอกเบี้ยหุ้นกู้จะถูกกว่าดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวที่กู้จากสถาบันการเงิน และยังได้กล่าวอีกว่าบริษัทคงจะออกหุ้นกู้ได้ภายในปีนี้แต่จะออกและเสนอขายในครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือเสนอขายเป็นคราวๆ ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะนั้นรวมทั้งเรื่องของอัตราดอกเบี้ยด้วย

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิดาธิ ตอบคำถามผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมในเรื่องของการประสานประโยชน์ร่วมกันระหว่างบริษัทกับบริษัทสยามแม็คโครว่า แม้ไม่นับรวมถึงการประสานประโยชน์ร่วมกันบริษัททั้งสองก็มีความสามารถในการเติบโตทั้งจำนวนสาขาและยอดขายเฉลี่ยต่อวันของสาขาเดิม ทั้งนี้ทั้งสองบริษัทจะมีโอกาสเติบโตมากขึ้นเมื่อมีการทำงานประสานประโยชน์ร่วมกันอย่างเข้มแข็ง เพื่อผลประโยชน์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว สรุปพอสังเขปได้ดังนี้

1. ความสามารถในการทำงานร่วมกันกับลูกค้าและผู้ผลิตด้วยปริมาณของยอดสั่งซื้อและยอดสั่งผลิต ทำให้ได้ต้นทุนที่ถูกลงและยังสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าด้วยการร่วมกันพัฒนาสินค้าใหม่ๆ ที่อาจเน้นสินค้าขายเฉพาะในร้านเซเว่นอีเลฟเว่นและแม็คโคร
2. ความสามารถในการร่วมพลังกันในการสรรหาวัตถุดิบต้นทางสำหรับโรงงาน สินค้าสำเร็จรูป และสินค้าสำเร็จรูปสำหรับทั้งของบริษัท บริษัทลูกค้า และบริษัทสยามแม็คโคร รวมทั้งบริษัทย่อยต่างๆ ของบริษัท
3. ระบบการกระจายสินค้า ขณะนี้บริษัทมีศูนย์กระจายสินค้าของตนเองทั้งหมด 5 แห่งคือ ในเขตปริมณฑลของกรุงเทพฯ 2 แห่งคือที่บางบัวทองและสุวรรณภูมิ และในต่างจังหวัดอีก 3 แห่งคือที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี จังหวัดขอนแก่น และจังหวัดลำพูน นอกจากนี้ยังอยู่ในระหว่างการก่อสร้างอีก 1 แห่งที่จังหวัดสมุทรสาคร การใช้ศูนย์กระจายสินค้าและระบบการกระจายสินค้า (Logistics) ร่วมกันของทั้งสองบริษัทจะทำให้ต้นทุนการขนส่งและกระจายสินค้าถูกลง
4. การใช้บริการส่วนสนับสนุนร่วมกัน (Shared service) ของทั้งสองบริษัทจะทำให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผล เกิดการประหยัดค่าใช้จ่าย และประหยัดต่อขนาดของการใช้บริการสูงสุด

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้นอกจากจะนำไปใช้คืนหนี้เงินกู้ระยะสั้นแล้ว ยังมีแผนจะนำไปใช้อะไรหรือไม่ และมีความเห็นว่าการก่อหนี้นี้จะดีก็ต่อเมื่อบริษัทมีรายได้มาชำระหนี้แต่จะทำอย่างไรภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซาในขณะนี้ นอกจากนี้ยังสอบถามเพิ่มเติมว่าบริษัทมีแผนการเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาชำระหนี้เงินกู้หรือไม่

นายอำรุง สรรพสิทธิวงศ์ ตอบคำถามว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้เพื่อนำเงินมาชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่มีอยู่เดิมจึงไม่เป็นการก่อหนี้เพิ่มขึ้น ส่วนแผนการคืนหนี้เงินกู้ระยะยาวจะมาจากกระแสเงินสดที่ได้จากผลการดำเนินงานของบริษัทและเงินปันผลรับจากบริษัท สยามแม็คโคร และแม้ว่าปัจจุบันบริษัทมีหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นอยู่ประมาณ 5,800 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ พิช์เรตตั้งก็ยังไม่ให้อันดับเครดิตที่ A+ ถ้าบริษัทไม่มีหนี้จำนวนดังกล่าวอันดับเครดิตที่ได้คงจะดีกว่านี้ ทำให้มั่นใจได้ว่าหุ้นกู้ที่บริษัทจะออกและเสนอขายคงจะได้รับความสนใจจากนักลงทุน

ประธานได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทจะไม่ใช้เรื่องนี้มาเป็นเหตุในการเพิ่มทุนของบริษัท และผลการดำเนินงานของบริษัทก็ไม่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า บริษัทมีนโยบายในการขายทรัพย์สินของแม็คโครเข้ากองทุนอสังหาริมทรัพย์หรือไม่ และขอทราบถึงแผนการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศอาเซียน

นายอำรุง สรรพสิทธิวงศ์ ชี้แจงว่าบริษัทกำลังอยู่ในขั้นตอนศึกษาความเป็นไปได้และผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในเรื่องการจัดตั้งกองทุนอสังหาริมทรัพย์ของบริษัท สยามแม็คโคร ซึ่งมีอยู่หลายรูปแบบด้วยกัน อย่างไรก็ตามแนวทางหลักในการชำระคืนหนี้เงินกู้จะมาจากผลกำไรในการดำเนินงานของทั้งสองบริษัทมากกว่ามาจากการขายทรัพย์สินของแม็คโคร

ประธานชี้แจงเพิ่มเติมว่า การขยายธุรกิจยังคงเน้นภายในประเทศ ส่วนการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศอาเซียนคงไม่ไฉนปีนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม เลขานุการที่ประชุมจึงได้แจ้งการลงมติวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว โดยมอบหมายให้นาย ก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ และนายอำรุง สรรพสิทธิวงศ์ กรรมการบริษัทเป็นคณะบุคคลมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | | |
|----------------------------|---------------|-------|---------|-------|---|
| ผู้ถือหุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ | 6,908,679,793 | หุ้น | | | |
| ไม่มีสิทธิออกเสียง รวม | | 0 | หุ้น | | |
| มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวม | 6,908,679,793 | หุ้น | | | |
| เห็นด้วย | 6,761,217,949 | เสียง | คิดเป็น | 97.87 | % |
| ไม่เห็นด้วย | 139,128,855 | เสียง | คิดเป็น | 2.01 | % |
| งดออกเสียง | 8,332,989 | เสียง | คิดเป็น | 0.12 | % |

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานได้สอบถามผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมว่ามีผู้ใดจะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าพิจารณาหรือจะแสดงความคิดเห็นหรือจะซักถามเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทหรือไม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาหรือแสดงความคิดเห็นหรือซักถาม ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในวันนี้และได้แสดงความคิดเห็นพร้อมให้ข้อเสนอแนะต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท ซึ่งบริษัทจะได้นำไปพิจารณาและดำเนินการตามที่เหมาะสมต่อไปและกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเมื่อเวลา 14.55 น.

ลงชื่อ *ก่อกศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์* ประธานที่ประชุม
(นายก่อกศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์)

ลงชื่อ *สุพจน์ ชิตเกษรพงศ์* เลขานุการที่ประชุม
(นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์)

ลงชื่อ *อุษณีย์ ตรียาวกุล* ผู้จัดบันทึก
(นางอุษณีย์ ตรียาวกุล)