

เรื่อง การเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
กรรมการและผู้ออกหุ้นของบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)

ตามที่บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2556 ที่ผ่านมานั้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อ และผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อขอเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) เพื่อความชัดเจน โดยข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษรหนาและขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรหนาและขีดออก ดังนี้

1. ส่วนที่ 1 สารสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หน้า 1 ข้อ 4 วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเป็นย่อหน้าใหม่เพื่อความชัดเจน

“สืบเนื่องจากการที่บริษัทได้เข้าทำการซื้อหุ้นของกิจการทั้งทางตรงและทางอ้อมโดยการซื้อหุ้นใน ก) Makro ข) บริษัท สยามแม็คโคร โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“Makro Holding”) และ ค) บริษัท โอเอชที จำกัด (“OHT”) จากบริษัท เอสเอสวี เนเธอร์แลนด์ บี.วี. (“SHV”) ในวันที่ 26 มิถุนายน 2556 ซึ่งเป็นผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นใน OHT และ Makro Holding เพิ่มขึ้นร้อยละ 50 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ OHT และ Makro Holding ซึ่ง OHT เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Makro Holding โดย OHT ถือหุ้นใน Makro Holding จำนวน 5,436,520 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.99 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro Holding และ Makro Holding ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการ โดย Makro Holding ถือหุ้นในกิจการเป็นจำนวน 132,015,140 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55.01 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro เป็นผลให้บริษัทมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เนื่องจากเข้าข่ายว่าเป็นการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของกิจการในลักษณะ Chain Principle ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้พิจารณามูลค่าการเสนอซื้อโดยอ้างอิงการประเมินมูลค่าพื้นฐานของกิจการซึ่งมีการดำเนินธุรกิจในประเทศไทยและโครงสร้างรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์และหนี้สินที่มีนัยสำคัญของกิจการทั้งหมดเป็นเงินบาท ประกอบกับราคาตลาดของกิจการ และการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ณ ช่วงเวลาที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน
ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้คำนวณมูลค่าของกิจการและกำหนดราคาหุ้นสามัญของกิจการที่ราคา 787 บาท ต่อหุ้น โดยเจตนาสมัคร
ในการเข้าซื้อที่มีการกำหนดราคาเป็นเงินบาทตามข้อมูลที่ได้กล่าวข้างต้น รวมถึงการเข้าทำคำเสนอซื้อซึ่งได้กำหนดราคา
ซื้อเป็นเงินบาท แต่เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขในการชำระค่าซื้อหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน การ
ชำระค่าซื้อหุ้นให้แก่ SHV จึงทำเป็นเงินเหรียญสหรัฐตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 4
ข้อ 7 การกำหนดราคาเสนอซื้อ”

2. ส่วนที่ 1 สารสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หน้า 3 ข้อ 12 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเพื่อความชัดเจน

“มูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการตามคำเสนอซื้อครั้งนี้เท่ากับ 63,955,476,300.00 บาท โดยไม่รวมหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทมีการได้มาก่อนมีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อครั้งนี้ ได้แก่กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทและวงเงินตามสัญญาในการสนับสนุนทางการเงินจากธนาคารและสถาบันการเงิน ซึ่งจากลักษณะและขนาดการประกอบธุรกิจ และฐานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมถึงวงเงินตามสัญญาในการสนับสนุนทางการเงินจากธนาคาร

และสถาบันการเงินที่ได้จัดเตรียมไว้ให้บริษัท ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อที่มีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อในฐานะการเงินที่เพียงพอที่จะทำ คำเสนอซื้อครั้งนี้ได้โดยไม่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาความเพียงพอของแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ รวมจาก 2 ส่วน กล่าวคือ ส่วนที่ 1) ยอดเงินคงเหลือในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์เป็นจำนวนเงิน 13,918,638,830.84 ล้านบาท ตามจดหมายรับรองยอดเงิน ฝาก พิจารณาประกอบกับหนังสือรับรองความเพียงพอของแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และยืนยันว่า จะคงเงินฝากไว้สำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้อีกจากผู้ทำคำเสนอซื้อ (รายละเอียดเพิ่มเติมตามเอกสารแนบ A) รวมถึงยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดตามงบแสดงฐานะการเงินไตรมาสที่ 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 และ ส่วนที่ 2) เงินตามสัญญาในการสนับสนุนทางการเงินจากรถจักรยานและสถาบันการเงินที่ได้จัดเตรียมไว้ให้บริษัท โดยการให้ เงินกู้ในวงเงินรวมเป็นจำนวนไม่เกิน 6,000,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา ในการเข้าซื้อหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมที่ออก โดยกิจการ ซึ่งรวมถึงการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (รายละเอียดเพิ่มเติมตามเอกสารแนบ A) โดยหัก ลดวงเงินสนับสนุนทางการเงินดังกล่าวตามส่วนที่ได้มีการใช้วงเงินไปเพื่อเข้าทำการซื้อหุ้นของกิจการทั้งทางตรงและ ทางอ้อมโดยการซื้อหุ้นใน ก) Makro ข) Makro Holding และ ค) OHT จำนวน 154,429,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.35 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2556”

3. ส่วนที่ 2 รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หน้า 9 ข้อ 4 ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ ข้อ 4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ กระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเพื่อความชัดเจน

“ณ วันที่ 23 เมษายน 2556 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อนเพื่อที่จะซื้อหุ้นของกิจการทั้งทางตรงและ ทางอ้อมโดยการซื้อหุ้นใน ก) Makro ข) Makro Holding และ ค) OHT จากSHV ซึ่งจะทำให้บริษัทได้มาซึ่งหุ้นของกิจการทั้ง ทางตรงและทางอ้อมเป็นจำนวน 154,429,500 หุ้นซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 64.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่าย แล้วทั้งหมดของ Makro โดยภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น คู่สัญญาตกลงค่าซื้อหุ้นเป็นเงินเหรียญสหรัฐ ซึ่งจะเท่ากับประมาณ 121,536 ล้านบาท หรือคิดเป็นราคาต่อหุ้น Makro ที่ 787 บาท การเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของกิจการในครั้งนี้จะทำให้บริษัทได้มา ซึ่งสิทธิการใช้ทรัพย์สินทางปัญญา (“IP”) และสิทธิในการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ (“IT”) ของ Makro

ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อได้พิจารณามูลค่าการเสนอซื้อดังกล่าวโดยอ้างอิงการประเมินมูลค่าพื้นฐานของกิจการซึ่งมีการดำเนิน ธุรกิจในประเทศไทยและโครงสร้างรายได้ รายจ่าย สิทธิประโยชน์ที่สินที่มีนัยสำคัญของกิจการทั้งหมดเป็นเงินบาท ประกอบ กับราคาตลาดของกิจการ และการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ณ ช่วงเวลาที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับ ก่อน ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้คำนวณมูลค่าของกิจการและกำหนดราคาหุ้นสามัญของกิจการที่ราคา 787 บาท ต่อหุ้น โดย เจตนากรณีในการเข้าซื้อมีการกำหนดราคาเป็นเงินบาทตามข้อมูลที่ได้กล่าวข้างต้น รวมถึงการเข้าทำคำเสนอซื้อซึ่งได้ กำหนดราคาซื้อเป็นเงินบาท แต่เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขในการชำระค่าซื้อหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไข บังคับก่อน การชำระค่าซื้อหุ้นให้แก่ SHV จึงทำเป็นเงินเหรียญสหรัฐตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยมีรายละเอียด เพิ่มเติมในส่วนที่ 4 ข้อ 7 การกำหนดราคาเสนอซื้อ

โดยสัญญาซื้อขายหุ้น ลงวันที่ 23 เมษายน 2556 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายหุ้น ลงวันที่ 10 มิถุนายน 2556 เป็นสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือ การซื้อขายหุ้นจะเกิดขึ้นได้ภายใต้ความสำเร็จของเงื่อนไขตามที่ ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้เว้นเสียแต่ว่าจะได้มีการตกลงผ่อนผัน ยกเลิก หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงโดยคู่สัญญาเป็นลายลักษณ์ อักษรในภายหลัง”

4. ส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการ หน้า 15 ข้อ 1.4 คณะกรรมการที่คาดว่าจะเป็นการทำคำเสนอซื้อ

เพิ่มเติมข้อมูล

“คณะกรรมการที่คาดว่าจะเป็นการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม เช่น มีการลาออก หรือครบกำหนดตามวาระการดำรงตำแหน่ง หรืออาจมีการแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมเป็นต้น ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาดำเนินการตามที่เหมาะสมเพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของกิจการ และเป็นไปตามประกาศสำนักงาน

ก.ล.ต. ว่าด้วยแนวปฏิบัติในการขอความเห็นชอบและการให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งบุคคลเป็นกรรมการหรือผู้จัดการของบริษัท หลักทรัพย์ พ.ศ. 2553 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 8/2553 เรื่องการกำหนด ลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ตลอดจนหลักเกณฑ์และกฎหมายของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดย ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะทำการเสนอแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ลาออกจำนวน 3 ท่าน และ แต่งตั้งกรรมการเพิ่มขึ้นอีก 8 ท่าน (จากเดิมที่มีกรรมการจำนวน 11 ท่าน) รวมทั้งสิ้นเป็น จำนวนกรรมการ 19 ท่าน โดย คาดว่ารายชื่อคณะกรรมการภายหลังการทำคำเสนอซื้อเป็นดังนี้ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ของกิจการ ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 5 กรกฎาคม 2556

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายอาสา สารสิน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ
2. นางสุชาดา อธิจารุกุล	รองประธานกรรมการ
3. นางสาวลักษณ์ ฤทธิพันธ์	กรรมการ
4. นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์	กรรมการ*
5. นายพิทยา เจียรวิไลกุล	กรรมการ*
6. นายฟิลลิป วิลเลียม ค็อกซ์	กรรมการ
7. นายปิยะวัฒน์ ฐิตะสัทธวารกุล	กรรมการ*
8. ดร. ประเสริฐ จารุพนิช	กรรมการ
9. นายอรุณพร ช่างม่าน	กรรมการอิสระ
10. นายชวลิต อรรถศาสตร์	กรรมการอิสระ
11. นายธีระ วิภูชนิน	กรรมการอิสระ
12. ดร. ชัยวัฒน์ วิบูลย์สวัสดิ์	กรรมการอิสระ*
13. นายยรรยง พวงราช	กรรมการอิสระ*
14. <u>นายโชติ โภควนิช</u>	<u>กรรมการอิสระ*</u>
15. นายสุภกิต เจียรนวนนท์	กรรมการ*
16. นายศุภชัย เจียรนวนนท์	กรรมการ*
17. นายณรงค์ เจียรนวนนท์	กรรมการ*
18. นายอดิเรก ศรีประทักษ์	กรรมการ*
19. นายออรุณ สรรพสิทธิ์วงศ์	กรรมการ*

หมายเหตุ *รายชื่อกรรมการที่จะเสนอและคาดว่าจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 5 กรกฎาคม 2556”

5. ส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการ หน้า 16-17 ข้อ 2 แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ ข้อ 2.3 รายการระหว่างกัน

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเพื่อความชัดเจน

“ปัจจุบันกิจการมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ทั้งนี้ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญซึ่งนโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการจากที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะคำนึงถึงประโยชน์ของกิจการเป็นหลัก การทำรายการระหว่างกันทั้งในปัจจุบันและในอนาคตจะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจตามปกติ จะไม่มีรายการใดเป็นพิเศษ ไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ เพื่อให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีราคาและเงื่อนไขเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก

นอกจากนี้ ก่อนการทำคำเสนอซื้อนั้น กิจการมีรายการระหว่างกันกับกลุ่ม SHV สำหรับสิทธิในการใช้ IP และ IT ของกลุ่ม SHV ซึ่งมีหลักการกำหนดราคาระหว่างกันโดยหลัก คือ 1) ค่าธรรมเนียมรายการรับอนุญาตให้ใช้สิทธิใน IP สำหรับสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการต่างๆ ในการประกอบธุรกิจ คิดตามอัตราร้อยละของยอดขายของกิจการ โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี การต่อสัญญาเป็นแบบปีต่อปีต่อเนื่องกันไป และ 2) ค่าธรรมเนียมและค่าบริการรายการรับอนุญาตให้ใช้สิทธิใน IT ซึ่งมีทั้งรูปแบบที่เป็นการเรียกเก็บครั้งเดียวหรือเป็นรายปีตามที่เกิดขึ้นจริง

โดยในปี 2554 และ 2555 รายการระหว่างกันดังกล่าวระหว่างกิจการและกลุ่ม SHV มีมูลค่ารวมเป็น ประมาณ 163.9 ล้านบาท และประมาณ 176.2 ล้านบาท ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีการได้มาซึ่งสิทธิในการใช้ IP และ IT และเนื่องจากที่ผ่านมา กิจการได้มีการจ่ายค่าธรรมเนียมรายการรับอนุญาตให้ใช้สิทธิใน IP และ IT นั้นให้แก่กลุ่ม SHV ดังนั้นภายหลังการเข้าทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้อาจทำให้เกิดรายการระหว่างกัน โดยกิจการอาจมีการจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าบริการรายการรับอนุญาตให้ใช้สิทธิใน IP และ IT ดังกล่าวนั้นให้กับกลุ่มผู้ทำคำเสนอซื้อแทน โดยอ้างอิงหลักการกำหนดราคาระหว่างกันในรูปแบบเดิม ทั้งนี้ ในเบื้องต้นผู้ทำคำเสนอซื้อจะคำนึงถึงประโยชน์ของกิจการเป็นหลัก การทำรายการระหว่างกันดังกล่าวทั้งในปัจจุบันและในอนาคตจะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจตามปกติ จะไม่มีรายการใดเป็นพิเศษ ไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ เพื่อให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีราคาและเงื่อนไขเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก”

6. ส่วนที่ 4 รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หน้า 30 ข้อ 7 การกำหนดราคาเสนอซื้อ ข้อ 7.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเพื่อความชัดเจน

“ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อมีการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ทั้งหมดของ Makro Holding และ OHT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในกิจการทั้งทางตรงและทางอ้อมโดยการซื้อหุ้นของ Makro Holding และ OHT ซึ่งถือหุ้นใน Makro Holding จาก SHV ด้วยมูลค่าการเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ Makro Holding และ OHT ทั้งหมดในราคา 103,895.92 ล้านบาท และเนื่องจาก Makro Holding และ OHT เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินกิจการเป็นผู้ถือหุ้นหลักในกิจการ และใน Makro Holding ตามลำดับ โดยมีผู้มีสิทธิและหนี้สินอื่นที่เป็นนัยสำคัญออกจากเงินลงทุนในหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 132,015,140 หุ้นที่ถือโดย Makro Holding และเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ Makro Holding จำนวน 5,436,520 หุ้นที่ถือโดย OHT มูลค่าการเสนอซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งหมดของ Makro Holding และ OHT จึงเสมือนเป็นการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 132,015,140 หุ้น โดยมีผู้มีสิทธิหรือหนี้สินอื่นที่เป็นนัยสำคัญ ด้วยมูลค่ารวม 103,895.92 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อได้พิจารณาโดยอ้างอิงการประเมินมูลค่าพื้นฐานของกิจการซึ่งมีการดำเนินธุรกิจในประเทศไทยและโครงสร้างรายได้ รายจ่าย สิทธิและหนี้สินที่มีนัยสำคัญของกิจการทั้งหมดเป็นเงินบาท ประกอบกับราคาตลาดของกิจการ และการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ณ ช่วงเวลาที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้คำนวณมูลค่าของกิจการและกำหนดราคาหุ้นสามัญของกิจการที่ราคา 787 บาท ต่อหุ้น โดยเจตนากรณีในการเข้าซื้อและการทำคำเสนอซื้อมีการกำหนดราคาเป็นเงินบาทตามข้อมูลที่ได้กล่าวข้างต้น แต่เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขในการชำระค่าซื้อหุ้นดังกล่าวตามสัญญาซื้อขายหุ้นแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อนให้กับ SHV การชำระค่าซื้อหุ้นจึงทำเป็นเงินเหรียญสหรัฐ

ดังนั้น ต้นทุนการได้มาต่อหุ้นสามัญในกิจการซึ่งคำนวณตามหลักการครบวงจรกิจการผ่านบุคคลอื่น (Chain Principle) โดยการซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งหมดของ Makro Holding และ OHT จึงเท่ากับ 787 บาทต่อหุ้นตามตารางการคำนวณที่ได้แสดงไว้ข้างต้น”

7. ส่วนที่ 4 รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หน้า 30 ข้อ 7 การกำหนดราคาเสนอซื้อ ข้อ 7.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

เพิ่มเติมข้อมูลต่อจากเนื้อความเดิมเพื่อความชัดเจน

“ราคา 787 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญของกิจการมาทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยมีหลักการกำหนดราคาตามคำอธิบายในข้อ 7.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ ที่ได้กล่าวข้างต้น”

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอำรุง สรรพสิทธิ์วงศ์)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)
ผู้ทำข้อเสนอซื้อ

(นายสุทธิพัฒน์ เสรีรัตน์)
ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดเตรียมข้อเสนอซื้อ