



## บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2564

ประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

- (หมายเหตุ)
1. เพื่อป้องกันผลกระทบทางกฎหมายอันอาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้น บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จึงไม่ได้ระบุชื่อและนามสกุลของผู้ถือหุ้นที่แสดงความคิดเห็นหรือซักถามในที่ประชุม เว้นแต่ผู้ถือหุ้นต้องการให้บันทึกชื่อและนามสกุลของตนเองไว้ในรายงานการประชุม อย่างไรก็ตามเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้รายงานประเด็นข้อซักถามและความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น พร้อมคำชี้แจงของบริษัทโดยสรุปไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดแนวทางไว้ใน AGM checklist
  2. การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เป็นการประชุมภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) จึงได้ดำเนินการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบแอปพลิเคชัน IR Plus AGM
  3. บริษัทได้จำกัดจำนวนกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษา และผู้จัดประชุม ณ ที่ทำการถ่ายทอดสด เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศของทางราชการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด)

### กรรมการที่อยู่ในห้องถ่ายทอดสด

1. นายผดุง เตชะศรีรินทร์ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการกำกับดูแลความยั่งยืนและบริษัทภิบาล กรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหากรรมการ และกรรมการอิสระ

### กรรมการที่ประชุมผ่านระบบ VDO Conference

1. ศ.(พิเศษ) ประสพสุข บุญเดช ประธานกรรมการกำกับดูแลความยั่งยืนและบริษัทภิบาลและกรรมการอิสระ
2. พล.ต.อ. พัชรวาท วงษ์สุวรรณ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหากรรมการ กรรมการกำกับดูแลความยั่งยืนและบริษัทภิบาลและกรรมการอิสระ
3. นายปรีดี บุญยัง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4. นางน้ำผึ้ง วงศ์สมิทธิ์ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5. นายสุภกิต เจียรนวนนท์ ประธานกรรมการ
6. นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ รองประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
7. นายศุภชัย เจียรนวนนท์ รองประธานกรรมการและกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหากรรมการ
8. นายอดิเรก ศรีประทักษ์ กรรมการ
9. นายณรงค์ เจียรนวนนท์ กรรมการ

- |                  |                |  |
|------------------|----------------|--|
| 10. นายอำรุง     | สรรพสิทธิ์วงศ์ | กรรมการ กรรมการกำกับดูแลความยั่งยืนและบรรษัทภิบาล และ<br>กรรมการบริหาร |
| 11. นายประเสริฐ  | จารุพนิช       | กรรมการ  |
| 12. นายพิทยา     | เจียรวิสิฐกุล  | กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร                                       |
| 13. นายปิยะวัฒน์ | ฐิตะสัทธาวรกุล | กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร                                       |
| 14. นายธานินทร์  | บุญมนานิต      | กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                       |

กรรมการบริษัททั้งหมด 15 คน เข้าร่วมประชุม 15 คนคิดเป็นสัดส่วนของกรรมการที่เข้าร่วมประชุม 100%

#### ผู้บริหารและที่ปรึกษาที่อยู่ในห้องถ่ายทอดสด

##### ผู้บริหาร

- |                    |                 |   |
|--------------------|-----------------|---|
| 1. นายเกรียงชัย    | บุญโพธิ์อภิชาติ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน              |
| 2. นายสุพจน์       | ชิตเกษรพงศ์     | เลขานุการบริษัท                                 |
| 3. นางสาวสุภาวดี   | เดชะบุญณะ       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หน่วยงานเลขานุการบริษัท |
| 4. นายสุพจน์       | วชิรจิรากร      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ                         |
| 5. นางสาวจิราพรพรณ | ทองตัน          | หัวหน้างานนักกลยุทธ์สัมพันธ์                    |
| 6. นางอุษณีย์      | ตรียาวกุล       | รองผู้จัดการทั่วไป หน่วยงานเลขานุการบริษัท      |

##### ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากธนาคาร ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)

- |                 |                 |                                  |
|-----------------|-----------------|----------------------------------|
| 1. นายมานพ      | เพชรดำรงศ์สกุล  | หัวหน้าธุรกิจขนาดใหญ่            |
| 2. นายคมกฤต     | รักษากุลเกียรติ | ผู้ช่วยหัวหน้าฝ่ายวาณิชธนกิจ     |
| 3. นางสาววริศรา | ก่อมงคลกุล      | ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวาณิชธนกิจ |

##### ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท ลิงค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

- |                |                  |   |
|----------------|------------------|---|
| 1. นางสาวณัฐพร | สุวัฒน์นะพงศ์เชฏ | ทนายความ (ผู้ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนน) |
|----------------|------------------|---|

##### ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุมผ่านระบบ VDO Conference

##### ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท ลิงค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

- |                  |             |                  |
|------------------|-------------|------------------|
| 1. นางวิไลลักษณ์ | โอฆานุรักษ์ | ทนายความหุ้นส่วน |
| 2. นางสาวพรพรรณ  | ชยะสุนทร    | ทนายความหุ้นส่วน |

## ที่ปรึกษาทางการเงิน

### บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

1. นายวรรัตน์ ชูติमित กรรมการผู้จัดการอาวุโส
2. นายสรวิศ ไกรฤกษ์ กรรมการผู้จัดการ
3. นางณิชชา เตชสุนันต์ ผู้อำนวยการอาวุโส
4. นางสาวดวงกมล พงศ์มรกต ผู้ช่วยผู้จัดการอาวุโส

### บริษัทหลักทรัพย์ เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด

1. นายอาจดน้อย สุจริตกุล Thailand Senior Country Officer
2. นายโอฬาร สุทธิเวช Head of Thailand Investment Banking
3. Mr. Jay Sanghani Executive Director
4. Mr. Chua Hai Yin Executive Director

### ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

1. นางวีณา เลิศนิมิตร ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน Investment Banking
2. นางสิทธินาฏ ตั้งตรงจิตต์ ผู้อำนวยการอาวุโส Investment Banking
3. นายธนรัช ทังพิทยกุล รองกรรมการผู้จัดการ Investment Banking
4. นายชานนธร เดชาพานิชกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ Investment Banking

### UBS AG

1. Mr. Richard King Vice Chairman Global Banking
2. Mr. David Cameron-Smail Executive Director
3. นางสาวพิมพ์ชนก อยู่พรต Associate Director

### ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

1. นางมัญชฎา สิงห์สุขสวัสดิ์
2. นางสาวจินดาภา แก้วมณีมงคล

## เริ่มการประชุม : เวลา 13.10 น.

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ เลขาธิการบริษัท ทำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น เข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) และแจ้งต่อที่ประชุมว่าการประชุมครั้งนี้เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อ COVID-19 ยังคงรุนแรงอยู่ โดยบริษัทได้ตระหนักและมีความห่วงใยต่อสุขภาพและความปลอดภัยของผู้เข้าร่วมประชุม ตลอดจนพร้อมที่จะปฏิบัติตามมาตรการต่าง ๆ ของภาครัฐซึ่งได้ขอความร่วมมือจากภาคเอกชนในการระดมทรัพยากรจัดกิจกรรมที่มีลักษณะเป็นการรวมตัวของคนหมู่มาก รวมถึงมาตรการการรักษาระยะห่างทางสังคมเพื่อป้องกันและลดการระบาดของโรคระบาดดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยระบบแอปพลิเคชัน IR PLUS AGM รวมถึงจำกัดจำนวนกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษา และผู้จัดประชุม ณ ที่ทำการถ่ายทอดสด เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศของทางราชการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด หลังจากนั้นได้แนะนำกรรมการของบริษัทที่อยู่ในห้องถ่ายทอดสด กรรมการที่ประชุมผ่านระบบ VDO Conference ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่จะเป็นผู้แนะนำเสนอวาระการประชุมและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษากฎหมายที่จะมาดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นดำเนินไปอย่างถูกต้องตามกฎหมายและเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ เลขานุการที่ประชุม ได้รายงานต่อที่ประชุมว่าวิธีการแสดงตนของผู้ร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์เป็นไปตามคู่มือการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 และการออกเสียงลงคะแนนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยแอปพลิเคชัน IR Plus AGM ที่ได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 127,357 ราย มีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจำนวน 2,935 ราย ถือหุ้นรวม 6,633,505,565 หุ้น มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมออนไลน์จำนวน 83 ราย ถือหุ้นรวม 81,074,692 หุ้น และผู้รับมอบฉันทะที่ประชุมออนไลน์จำนวน 11 ราย ถือหุ้นรวม 272,945,334 หุ้น รวมผู้เข้าประชุม 3,029 ราย ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 6,987,525,591 หุ้น คิดเป็น 77.7852% เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทซึ่งมีจำนวนรวม 8,983,101,348 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

เนื่องจากนายสุภกิต เจียรนวนนท์ ประธานกรรมการบริษัท นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ และนายศุภชัย เจียรนวนนท์ รองประธานกรรมการ เข้าร่วมประชุมผ่านระบบ VDO Conference ทำให้ไม่สะดวกในการเป็นประธานที่ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ดังนั้นเพื่อให้การดำเนินการประชุมเป็นไปอย่างเรียบร้อยและโปร่งใส นายสุภกิต เจียรนวนนท์ ประธานกรรมการ จึงได้มอบหมายนายผดุง เตชะศรีรินทร์ ประธานกรรมการตรวจสอบและเป็นกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมแทน จากนั้นประธานที่ประชุมได้กล่าวต้อนรับท่านผู้ถือหุ้นและกล่าวเปิดประชุมวิสามัญ

ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 และขอให้เลขานุการที่ประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมถึงขั้นตอน วิธีการออกเสียงลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียง ดังนี้

เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ**”) มาตรา 102 ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือและลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมโดยให้หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้น 1 รายมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง เพียงอย่างเดียวอย่างหนึ่งเท่านั้น โดยในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นเฉพาะที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ลงคะแนนเสียงผ่านแอปพลิเคชัน IR Plus AGM เพื่อการนับคะแนนเสียงต่อไป ส่วนผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยไม่จำเป็นต้องลงคะแนนเสียงผ่านแอปพลิเคชัน IR Plus AGM เมื่อเริ่มประชุมแล้วผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงคะแนนเสียงผ่านแอปพลิเคชัน IR Plus AGM ล่วงหน้าได้ในทุกวาระหรือลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาได้ ซึ่งระบบจะรวมผลคะแนนในแต่ละวาระเมื่อมีการปิดวาระนั้น ๆ ในการรวมผลการนับคะแนนเสียงระบบจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง หรือบัตรเสีย หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมหรือของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามแต่กรณีและส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับการนับคะแนนเสียงตามหนังสือมอบฉันทะบริษัทจะนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระตามหนังสือมอบฉันทะที่ได้นำส่งมายังบริษัทก่อนการพิจารณาในวาระนั้น ๆ และเมื่อการนับคะแนนเสียงของแต่ละวาระนั้น ๆ เสร็จสิ้นลง จะได้แจ้งรายละเอียดผลการออกเสียงลงคะแนนของแต่วาระนั้นให้ที่ประชุมทราบ โดยแบ่งเป็นคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละของผู้ถือหุ้นตามมติที่ต้องใช้ในแต่ละวาระ

สำหรับหลักเกณฑ์การถามคำถามหรือเสนอความคิดเห็นต่าง ๆ ผู้ถือหุ้นสามารถพิมพ์คำถามหรือแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ผ่านแอปพลิเคชัน โดยเลือกเมนูเครื่องหมายคำถามและพิมพ์ข้อซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเข้าไปในระบบและกดปุ่ม Send ระบบจะทำการจัดเรียงลำดับก่อนหลังตามลำดับเวลาที่มีคำถามหรือข้อคิดเห็นมา ทั้งนี้บริษัทขอสงวนสิทธิในการคัดกรองคำถามที่เหมาะสมกับวาระการประชุม กรณีมีคำถามเป็นจำนวนมากเพื่อรักษาเวลาในการประชุม ทางบริษัทจะดำเนินการตอบคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมนั้น ๆ ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นลงโดยทางอีเมลล์ที่ผู้ถือหุ้นได้ลงทะเบียนไว้

เพื่อปฏิบัติให้เป็นตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท บริษัทได้จัดให้มีการบันทึกเทปการประชุมและจะนำขึ้นเว็บไซต์ของบริษัทหลังจากวันประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่มีได้เข้าร่วมประชุมหรือผู้สนใจทั่วไปได้รับชม กรณีที่ผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบการประชุมผู้ถือหุ้นหรือระบบการออกเสียงลงคะแนน กรุณาปฏิบัติตามคู่มือการเข้าร่วมประชุมวิสามันผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 และการออกเสียงลงคะแนนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยแอปพลิเคชัน IR Plus AGM

ที่ได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมหรือติดต่อเจ้าหน้าที่ที่ดูแลระบบตามเบอร์โทรศัพท์ที่ได้แจ้งไว้ในคู่มือ คือ 02-022-6200

หลังจากนั้นประธานที่ประชุม ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระเพิ่มเติม**

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้เลขานุการที่ประชุม รายงานต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระเพิ่มเติมดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ได้ร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยได้พิจารณาคคุณสมบัติด้านต่าง ๆ ได้แก่ ความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ จากหลากหลายวิชาชีพ ความเหมาะสมกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ และการขยายงานทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนมีคุณสมบัติของการเป็นกรรมการอิสระตามข้อกำหนดของบริษัท และสอดคล้องกับการยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงมีมติเห็นชอบตามที่คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหากรรมการเสนอ ตามหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท และเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะเลือก ศาสตราจารย์ (พิเศษ) ดร. กิตติพงษ์ กิตยารักษ์ เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทเพิ่มเติมอีก 1 ท่าน เนื่องจากเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ตลอดจนการมีส่วนร่วมในการสร้างคุณประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจให้แก่บริษัท

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการบริษัทเป็นไปโดยสะดวกและคล่องตัว คณะกรรมการบริษัทขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทคนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการบริษัท การยื่นขอจดทะเบียนเรื่องดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ และการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการบริษัทที่ต้องยื่นต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควรและเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องรวมทั้งเป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนหรือเจ้าหน้าที่

ประธานที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ตอบคำถามที่มีผู้ส่งคำถามเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระเพิ่มเติมดังกล่าวข้างต้น

ผู้ถือหุ้นตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ถามว่ากรรมการอิสระที่จะแต่งตั้งเพิ่มเติมใหม่มีความเชี่ยวชาญทางด้านใด

ประธานที่ประชุมมอบหมายให้เลขานุการที่ประชุมตอบคำถาม

เลขานุการชี้แจงว่า ศาสตราจารย์ (พิเศษ) ดร.กิตติพงษ์ กิตยารักษ์ เป็นอดีตปลัดกระทรวงยุติธรรม มีความเชี่ยวชาญด้านการบริหารและการจัดการองค์กรขนาดใหญ่ ด้านวิจัยและพัฒนา ด้านการแข่งขันระหว่างประเทศ ด้านกฎหมายและคดี และด้านความมั่นคงและสังคม

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานในที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระเพิ่มเติมรวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทคนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการบริษัท และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่ได้นำเสนอไปข้างต้น

โดยเลขานุการที่ประชุมได้แจ้งการลงมติวาระนี้ว่าต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเลือกตั้งศาสตราจารย์ (พิเศษ) ดร. กิตติพงษ์ กิตยารักษ์ เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทเพิ่มเติม และอนุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทคนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการบริษัทและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในวาระนี้รวมจำนวนหุ้นได้ 6,987,742,527 หุ้น

ออกเสียงลงคะแนน	6,983,990,106	เสียง	
เห็นด้วย	6,692,428,554	เสียง คิดเป็น	95.8253 %
ไม่เห็นด้วย	291,561,552	เสียง คิดเป็น	4.1747 %
งดออกเสียง	3,752,421	เสียง	
บัตรเสีย	0	เสียง	

**วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท ซี.พี.รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด โดยบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท**

ประธานที่ประชุม มอบหมายนายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิษฐานติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน รายงาน ต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท ซี.พี. รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด (“CPRH”) โดยบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (“Makro”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดังนี้

เนื่องจากวาระที่ 2 และวาระที่ 3 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้นทั้งสองวาระจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจึงจะสามารถดำเนินการได้ นอกจากนี้วาระที่ 2 และวาระที่ 3 เป็นเงื่อนไขของวาระที่ 4 ดังนั้นหากวาระใดวาระหนึ่งในวาระที่ 2 และวาระที่ 3 ไม่ได้รับอนุมัติจะไม่นำวาระที่ 4 มาพิจารณาอีกต่อไป

ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 โดยกรรมการผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH โดย Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทนั้นเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับ Makro และส่งเสริมกลยุทธ์ระยะยาวของ Makro เพื่อก้าวสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจค้าปลีกค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภคในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ สามารถผสานประโยชน์เพื่อการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันกับผู้ประกอบการระดับสากลรวมถึงธุรกรรมดังกล่าวคาดว่าจะสร้างประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทในอนาคตในการก้าวสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจค้าปลีกค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภคในระดับภูมิภาคเอเชีย (ไม่นับรวมประเทศญี่ปุ่น) นอกจากนี้ ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดแทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันมีความเหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงโครงสร้างเงินทุน (Capital Structure) ของ Makro จึงมีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามแผนการรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่าง Makro ในฐานะผู้รับโอนกิจการกับ CPRH ในฐานะผู้โอนกิจการ โดย Makro จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ CPRH ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมด (“วันที่โอนกิจการทั้งหมด”) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 217,949,072,250 บาท ด้วยวิธีโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”) รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด (“สัญญาโอนกิจการทั้งหมด”) และให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไปโดยมีรายละเอียดดังนี้

**ภาพรวมธุรกรรม**

CPRH มีผู้ถือหุ้นจำนวน 3 ราย ได้แก่ (ก) บริษัท (ข) บริษัท เจริญโภคภัณฑ์โฮลดิ้ง จำกัด (“CPH”) และ (ค) บริษัท ซี.พี.เมอร์แซนไดซิง จำกัด (“CPM”) (บริษัท CPH และ CPM รวมเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นของ CPRH”)



CPRH ประกอบธุรกิจลงทุน (Investment Holding Company) โดยมีทรัพย์สินหลักคือหุ้นใน บริษัท ซี.พี. รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“CPRD”) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ CPRD และทรัพย์สินอื่น อาทิ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและ CPRD ถือหุ้นเป็นสัดส่วน (ก) ร้อยละ 99.99 ใน บริษัท โลตัสส์ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในบริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประกอบการค้าปลีกภายใต้ชื่อ Lotus’s ในประเทศไทย และ (ข) ร้อยละ 100.00 ใน Lotuss Stores (Malaysia) Sdn. Bhd. ซึ่งประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้ชื่อ Lotus’s ในประเทศมาเลเซีย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มโลตัสส์”) ทั้งนี้ การประกอบธุรกิจของกลุ่มโลตัสส์แบ่งออกเป็นสองกลุ่มหลักคือ ธุรกิจค้าปลีก และธุรกิจบริหารพื้นที่เช่าในศูนย์การค้า โดยกลุ่มโลตัสส์เป็นผู้ประกอบการชั้นนำในธุรกิจค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งมีรูปแบบร้านค้าที่หลากหลายประกอบด้วย ร้านไฮเปอร์มาร์เก็ต ซูเปอร์มาร์เก็ต และมินิซูเปอร์มาร์เก็ต และมีธุรกิจบริหารพื้นที่เช่าในศูนย์การค้า ในประเทศไทยและประเทศมาเลเซีย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 CPRD มีรายได้รวมเสมือน (pro forma) จำนวน 208,648 ล้านบาท และสินทรัพย์รวมเสมือน (pro forma) จำนวน 406,640 ล้านบาท

#### **ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด**

ภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด Makro จะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Makro จำนวนไม่เกิน 5,010,323,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทในราคาเสนอขาย 43.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 217,949,072,250 บาท ให้แก่ CPRH เพื่อใช้ชำระเป็นค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก CPRH แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 104.38 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Makro ก่อนการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด”) ทั้งนี้ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดได้มีการพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน (Capital Structure) ของ Makro แล้ว

กระบวนการรับโอนกิจการทั้งหมดจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และ Makro มีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว ตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรวมถึงกฎเกณฑ์เรื่องการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ โดยในเบื้องต้นคาดว่าธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 1 ถึง 3 สัปดาห์ นับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท และ Makro มีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด หรือวันอื่นใดที่ Makro และ CPRH ตกลงร่วมกัน

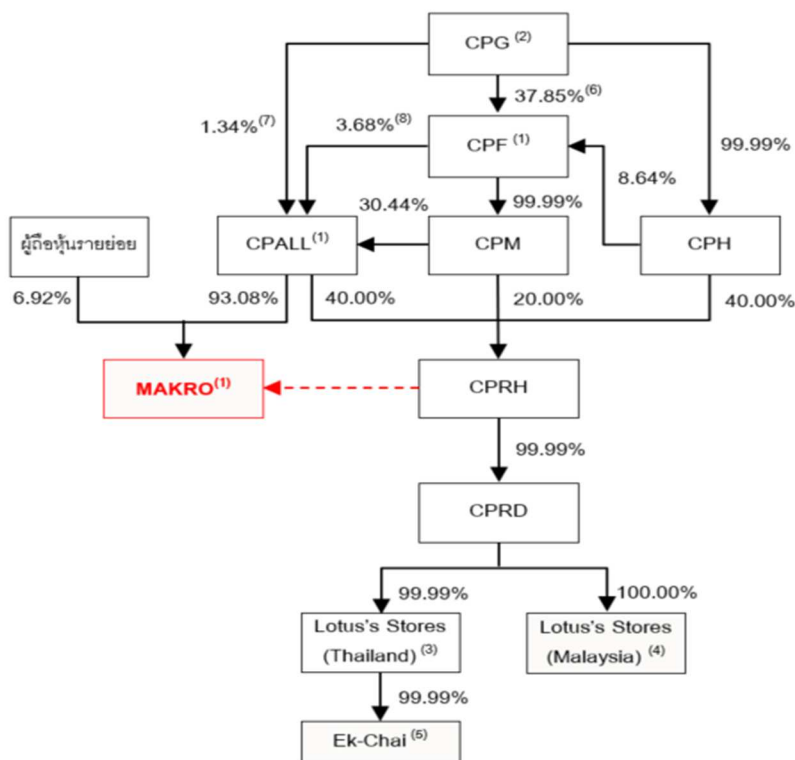
อนึ่ง ธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมดจะมีการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากร ในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด โดย CPRH จะดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2564 ซึ่งอยู่ภายในรอบ ระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH และภายหลังการจดทะเบียนเลิกบริษัท ทรัพย์สินทั้งหมด ของ CPRH ที่เหลืออยู่ รวมถึงหุ้นใน Makro ที่ CPRH จะได้รับเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด จะถูกส่งมอบให้แก่ ผู้ถือหุ้นของ CPRH ตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้กระบวนการชำระบัญชีของ CPRH (“การคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ CPRH”) โดย บริษัท CPH และ CPM จะได้รับหุ้นใน Makro เป็นจำนวน 2,004,129,400 หุ้น 2,004,129,400 หุ้น และ 1,002,064,700 หุ้น ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.43 ร้อยละ 20.43 และร้อยละ 10.21 ของหุ้นที่ออกจำหน่าย แล้วทั้งหมดใน Makro ภายหลังธุรกิจการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัท CPH และ CPM จะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ที่ เกี่ยวข้อง

#### **การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)**

นอกจากนี้ ภายหลังธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมด และธุรกิจการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอน กิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ Makro จะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) โดยที่ บริษัท CPH และ CPM จะร่วมดำเนินการจำหน่ายหุ้นสามัญที่ตนถืออยู่ใน Makro ด้วยบางส่วนพร้อมกับการทำ Public Offering ในครั้งนี้ โดยจะดำเนินการตามกฎหมายต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการ เพิ่มการกระจายการถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ Makro เป็นสัดส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15.00 ของทุนชำระ แล้วของ Makro อันจะส่งผลให้ Makro ประสบความสำเร็จในการดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้น (“Free Float”) ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการรับหุ้นเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียน”) ทั้งนี้ การทำ Public Offering ได้มีการพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ความเหมาะสม ของโครงสร้างเงินทุน (Capital Structure) และแผนการใช้จ่ายเงินของแต่ละบริษัท เป็นต้น

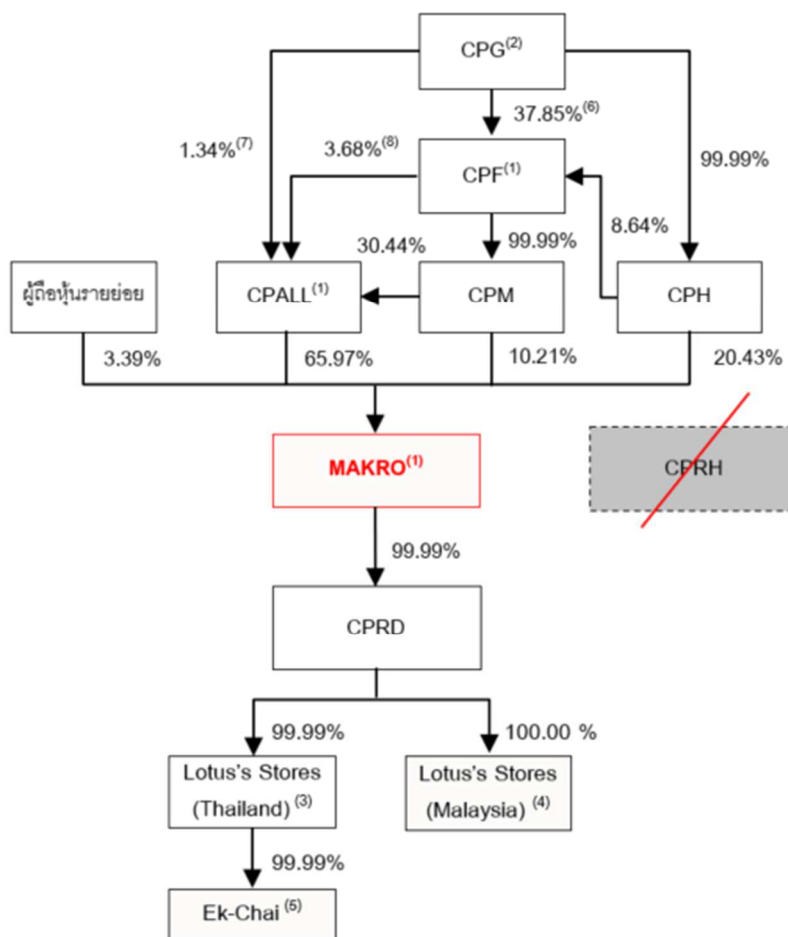
**โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมดและหน้าที่ของ CPH และ CPM ใน การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน Makro**

โครงสร้างการถือหุ้นของ Makro และ CPRH ก่อนธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมด สรุปได้โดยสังเขป ดังต่อไปนี้



- หมายเหตุ: (1) ข้อมูลสัดส่วนการถือหุ้นใน (ก) MAKRO (ข) CPALL และ (ค) CPF (ก่อนหักหุ้นซื้อคืนเพื่อบริหารทางการเงิน) อ้างอิงตามวัน Record Date ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2564 วันที่ 6 พฤษภาคม 2564 และวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ตามลำดับ
- (2) CPG หมายถึง บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด
- (3) Lotus's Stores (Thailand) หมายถึง บริษัท โลตัสส์ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- (4) Lotus's Stores (Malaysia) หมายถึง Lotuss Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.
- (5) Ek-Chai หมายถึง บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด
- (6) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPG ใน CPF รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPG (ยกเว้น CPH) ใน CPF ด้วย
- (7) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPG ใน CPALL รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPG ใน CPALL ด้วย
- (8) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPF ใน CPALL รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPF (ยกเว้น CPM) ใน CPALL ด้วย

โครงสร้างการถือหุ้นของ Makro ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อ  
 ตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด และรวมถึงภายหลังการจดทะเบียนเลิกบริษัทของ CPRH และการคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้  
 ถือหุ้นของ CPRH เสร็จสมบูรณ์ สรุปได้โดยสังเขปดังต่อไปนี้



- หมายเหตุ: (1) ข้อมูลสัดส่วนการถือหุ้นใน (ก) MAKRO (ข) CPALL และ (ค) CPF (ก่อนหักหุ้นซื้อคืนเพื่อ  
 บริหารทางการเงิน) อ้างอิงตามวัน Record Date ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2564 วันที่ 6  
 พฤษภาคม 2564 และวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ตามลำดับ
- (2) CPG หมายถึง บริษัท เคอรี่เจริญโกคกัณฑ์ จำกัด
- (3) Lotus's Stores (Thailand) หมายถึง บริษัท โลตัสส์ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- (4) Lotus's Stores (Malaysia) หมายถึง Lotuss Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.
- (5) Ek-Chai หมายถึง บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด
- (6) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPG ใน CPF รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPG (ยกเว้น CPH)  
 ใน CPF ด้วย

- (7) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPG ใน CPALL รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPG ใน CPALL ด้วย
- (8) สัดส่วนการถือหุ้นของ CPF ใน CPALL รวมถึงการถือหุ้นของบริษัทย่อยของ CPF (ยกเว้น CPM) ใน CPALL ด้วย

(1) บริษัทจะมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมใน Makro ลดลงจากประมาณร้อยละ 93.08 เป็นร้อยละ 65.97 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน Makro ซึ่งเมื่อรวมกับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ของบริษัท ได้แก่ CPM ที่จำนวนร้อยละ 10.21 ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทรวมเป็นร้อยละ 76.19 ซึ่งไม่ใช่การได้มาซึ่งหุ้นในกิจการที่ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ใน Makro

ทั้งนี้บริษัทจะไม่จำหน่ายหุ้นใน Makro ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน Makro โดย CPH และ CPM ตามที่ได้ชี้แจงต่อไปในข้อ (2) และ (3) ด้านล่าง

(2) CPH จะมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงใน Makro เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.00 เป็นร้อยละ 20.43 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน Makro ซึ่งเมื่อรวมกับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของ CPH ได้แก่ บริษัท และ CPM ที่จำนวนร้อยละ 65.97 และร้อยละ 10.21 ตามลำดับ ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของ CPH รวมเป็นร้อยละ 96.61 อันเป็นการได้มาซึ่งหุ้นในกิจการที่ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 ดังนั้น CPH จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ใน Makro

(3) CPM จะมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงใน Makro เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.00 เป็นร้อยละ 10.21 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน Makro ซึ่งเมื่อรวมกับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของ CPM ได้แก่ บริษัท ที่จำนวนร้อยละ 65.97 ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของ CPM รวมเป็นร้อยละ 76.19 อันเป็นการได้มาซึ่งหุ้นในกิจการที่ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 ดังนั้น CPM จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ใน Makro



1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา พร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัท ได้แต่งตั้งให้ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงโดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

ทั้งนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดซึ่งเป็นธุรกรรมที่ดำเนินการโดย Makro นั้น ไม่ถือว่าเป็นกรณีที่ Makro จะต้องยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากเข้าหลักเกณฑ์ทั้ง 4 ประการตามข้อ 24 ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อันได้แก่ (ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของ Makro (ข) Makro ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของ Makro (ค) กลุ่มบริษัทของ Makro มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ และ (ง) จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของ Makro และในอำนาจการควบคุม Makro หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของ Makro ใดๆก็ตาม เนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ เป็นธุรกรรมที่ดำเนินการโดย Makro ไม่ใช่บริษัท หลักเกณฑ์ทั้ง 4 ประการตามข้อ 24 ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์จึงเกี่ยวข้องโดยตรงกับ Makro ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนที่เข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้แต่ไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทซึ่งไม่ได้เป็นผู้เข้าทำธุรกรรม ดังนั้น จึงไม่ต้องนำหลักเกณฑ์ทั้ง 4 ประการตามข้อ 24 ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์มาพิจารณากับบริษัทอีกครั้งหนึ่ง

นอกจากนี้เนื่องจาก CPRH เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดจึงเข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

โยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน”) เพราะ (ก) CPRH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ CPM ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (“CPF”) โดย CPM ถือหุ้นใน CPRH จำนวน 398,959,149 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน CPRH และ (ข) CPRH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อม คือ บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (“CPG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัท โดย CPG ถือหุ้นโดยอ้อมใน CPRH ผ่าน CPH จำนวน 797,918,298 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน CPRH โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 253.94 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท ตามงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชี สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้ เมื่อนับรวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่างหกเดือนที่ผ่านมาของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัท ที่เข้าทำกับ CPRH หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของ CPRH เป็นผลให้มีขนาดรายการรวมทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 254.22 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้บริษัทได้แต่งตั้งให้ ธนากรทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำรายการ โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นและต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

### เงื่อนไขบังคับก่อน

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดนั้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดรวมถึงข้อตกลงและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)

หน้าที่ 16 จาก 37 หน้า



1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Makro มีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้น เพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับ ธุรกรรมดังกล่าว ตามกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้น เพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด และการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH รวมถึงอนุมัติการเข้า ทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด และเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว ตาม กฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. ที่ประชุมคณะกรรมการของ CPF CPM และ CPH มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด และเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับ ธุรกรรมดังกล่าว ตามกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
4. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ CPRH มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมด ให้แก่ Makro รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการ ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ Makro เสร็จสมบูรณ์
5. ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมดไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบ ในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการทั้งหมดของ CPRH กิจการของ CPRD บริษัทในกลุ่มโลตัสส์ และ บริษัทย่อยที่ CPRH ถือหุ้นอยู่มากกว่าร้อยละ 50.00 ขึ้นไปทั้งทางตรงและอ้อม และ/หรือ กิจการของ Makro และไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ เกิดขึ้นซึ่งเป็นการขัดขวางการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการ ทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด
6. สำนักงาน ก.ล.ต. อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ CPRH ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบ เฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
7. Makro บริษัทในกลุ่มของ Makro CPRH CPRD บริษัทในกลุ่มโลตัสส์ และบริษัทย่อยที่ CPRH ถือหุ้น อยู่มากกว่าร้อยละ 50.00 ขึ้นไปทั้งทางตรงและอ้อม ได้รับความยินยอม อนุญาต ตกลง หรือการผ่อน ผันที่ต้องได้รับจากลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ทางการเงิน หรือคู่สัญญาที่เป็นบุคคลภายนอกของ Makro บริษัทในกลุ่มของ Makro CPRH CPRD บริษัทในกลุ่มโลตัสส์ และบริษัทย่อยที่ CPRH ถือหุ้นอยู่ มากกว่าร้อยละ 50.00 ขึ้นไป ทั้งทางตรงและอ้อม สำหรับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและ ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด
8. เพื่อให้ CPRH สามารถโอนหุ้นใน CPRD ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของทรัพย์สินของ CPRH ให้แก่ Makro ตาม สัญญาโอนกิจการทั้งหมดได้ Makro จะลงนามในหนังสือค้ำประกันเพื่อให้หลักประกันนี้เงินกู้

บางส่วนของ CPRD ตามแบบที่เจ้าหน้าที่ของ CPRD และ Makro จะตกลงกัน โดยหนังสือคำประกันดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับเมื่อ Makro ได้รับโอนหุ้นของ CPRD มาจาก CPRH แล้ว

### การมอบอำนาจในการทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

เพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดให้สำเร็จลุล่วงคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนดและเปลี่ยนแปลงรายละเอียดและเงื่อนไขเกี่ยวกับวิธีการ ระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการ การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่าง ๆ รวมถึงมีอำนาจในการติดต่อ หรือ ประสานงาน จัดเตรียมหรือดำเนินการเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ ภายใต้ประกาศข้อบังคับ หลักเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือและครบถ้วนเพียงพอต่อการตัดสินใจบริษัทจึงได้ดำเนินการจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระโดยได้แต่งตั้งธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระย่อมมีความน่าเชื่อถือเป็นที่ยอมรับได้ ดังนั้นผู้ถือหุ้นควรให้ความสำคัญกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรวมทั้งพิจารณาข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจ

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำภาติ ได้เชิญ นายคมกฤต รักษากุลเกียรติ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด สรุปได้ดังนี้

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดโดย Makro ในวาระที่ 2 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และเนื่องจาก CPRH เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเพราะ (ก) CPRH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ CPM ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทและเป็นบริษัทย่อยของ CPF โดย CPM ถือหุ้นใน CPRH จำนวน 398,959,149 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน CPRH และ (ข) CPRH มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อม คือ CPG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัท โดย CPG ถือหุ้นโดยอ้อมใน CPRH ผ่าน CPH จำนวน 797,918,298 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00

ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน CPRH จึงเข้าข่ายเป็นธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดจึงเข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการในครั้งนี้แล้ว สรุปได้ดังนี้

#### **ข้อดีของการเข้าทำรายการ**

1. เป็นการเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินธุรกิจค้าปลีกและค้าส่งของกลุ่มบริษัทส่งผลให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในอนาคต
2. เป็นการเพิ่มความหลากหลายในประกอบธุรกิจของ Makro ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัท ไปยังธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ซึ่งมีแบรนด์ที่แข็งแกร่ง และสามารถขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจในระดับภูมิภาค
3. เพิ่มโอกาสในการเสริมสร้างประโยชน์ในเชิงธุรกิจร่วมกัน (Synergy)
4. ไม่มีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนและไม่มีต้นทุนทางการเงินจากการเข้าทำธุรกรรม เนื่องจากเป็นการชำระราคาด้วยการออกหุ้นเพิ่มทุน
5. ขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัท และ Makro

#### **ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ**

1. บริษัทจะสูญเสียสัดส่วนการถือหุ้นใน Makro
2. การเพิ่มขึ้นของระดับหนี้สินและอัตราส่วนภาระหนี้สิน (Leverage ratio)

#### **ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ**

1. ความเสี่ยงจากผลประกอบการของกลุ่มโลตัสไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่คาดการณ์ไว้
2. ความเสี่ยงจากผลกระทบจากการบันทึกค่าความนิยมของ Makro ในงบการเงินรวมของบริษัท
3. ความเสี่ยงจากกฎหมายเกี่ยวกับการแข่งขันทางการค้า

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงพิจารณาข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

#### **ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

1. การมีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกันส่งผลให้ทิศทางในการบริหารงานเป็นไปในแนวทางเดียวกัน
2. ความคุ้นเคยในการดำเนินงานภายใต้กลุ่มบริษัทเดียวกัน
3. บริหารจัดการทรัพยากรของกลุ่มบริษัทให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

4. ไม่มีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนและไม่มีต้นทุนทางการเงินจากการเข้าทำธุรกรรม เนื่องจากเป็นการชำระราคาด้วยการออกหุ้นเพิ่มทุน

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1. อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการเจรจาราคาและเงื่อนไขต่างๆ อย่างไรก็ตามบริษัทมีมาตรการในการควบคุมดูแลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และได้ดำเนินการตามมาตรการที่เกี่ยวข้องในการอนุมัติรายการในครั้งนี้
2. มีภาระและค่าใช้จ่ายในการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน

หลังจากพิจารณาข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันทั้งสองรายการแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า บริษัทมีเหตุผลและความจำเป็นที่สมเหตุสมผลเพื่อปรับโครงสร้างทางธุรกิจให้แก่กลุ่มบริษัทและเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับ Makro ซึ่งบริษัทจะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการมากกว่า ดังนั้นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล

ในการพิจารณาความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ CPRH และ Makro โดยการประเมินมูลค่าของ CPRH นั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้วิธีการประเมินมูลค่าหลายวิธี ทั้งวิธีประเมินมูลค่าตามบัญชี วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด และวิธีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียง

อย่างไรก็ดีวิธีการประเมินมูลค่าตามบัญชีนั้นเป็นการแสดงมูลค่าทางบัญชีของ CPRH ณ ช่วงเวลาหนึ่งเท่านั้นโดยไม่ได้คำนึงถึงประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคต สภาวะเศรษฐกิจ แนวโน้มของอุตสาหกรรม และมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของ CPRH และวิธีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงนั้นมีข้อจำกัดเนื่องจากแต่ละบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบกับนั้นอาจมีความแตกต่างกัน เช่น นโยบายทางการเงิน การลงทุน ขนาดของกิจการ โครงสร้างต้นทุน แหล่งที่มาของรายได้อื่นๆ และคุณภาพของกิจการ รวมถึงคุณภาพของสินทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าวิธีประเมินมูลค่าสองวิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินในครั้งนี้

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงพิจารณาจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดเป็นหลัก ซึ่งเป็นวิธีที่สามารถสะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการทำกำไร และแนวโน้มการเติบโตในอนาคต

จากการประเมินมูลค่าของ CPRH โดยพิจารณาจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดซึ่งเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่เหมาะสม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าที่เหมาะสมของ CPRH อยู่ในช่วง 197,690.3 – 258,252.7 ล้านบาทหรือคิดเป็น 99.1 – 129.5 บาทต่อหุ้น

ในการประเมินมูลค่าของ Makro นั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้วิธีการประเมินมูลค่าหลายวิธี อย่างไรก็ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้นวิธีการประเมินมูลค่าตามบัญชีและวิธีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงนั้นไม่เหมาะสม

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงพิจารณาจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดซึ่งเป็นวิธีที่สามารถสะท้อนแผนการดำเนินงาน ความสามารถในการทำกำไร และแนวโน้มการเติบโตในอนาคต ประกอบกับวิธีเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยราคาตลาดย้อนหลังซึ่งเป็นวิธีสะท้อนถึงอุปสงค์ (Demand) และอุปทาน (Supply) ในการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของนักลงทุนที่ได้พิจารณาข้อมูล ข่าวสาร ตลอดจนคาดการณ์ผลกระทบประกอบการ ในอนาคตของ Makro แล้ว

จากการประเมินมูลค่าของ Makro โดยพิจารณาจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดประกอบกับวิธีเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยราคาตลาดย้อนหลัง ซึ่งเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่เหมาะสม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าที่เหมาะสมของ Makro อยู่ในช่วง 179,557.6 – 215,795.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 37.4 – 45.0 บาทต่อหุ้น

จากผลการประเมินมูลค่าของ CPRH และ Makro ที่ได้กล่าวไปข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาจำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่เหมาะสมที่ Makro ควรออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการรับโอนกิจการ โดยการนำช่วงมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมของ CPRH หาคด้วยช่วงราคาต่อหุ้นที่เหมาะสมของ Makro จึงได้จำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่เหมาะสมที่ Makro ควรออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการรับโอนกิจการในครั้งนี้ คือ 4,397.3 – 6,903.7 ล้านหุ้น

ซึ่งภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดนี้ Makro จะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Makro จำนวนไม่เกิน 5,010,323,500 หุ้นนั้น อยู่ในช่วงจำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่เหมาะสมที่ Makro ควรออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการรับโอนกิจการในครั้งนี้ที่ 4,397.3 – 6,903.7 ล้านหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่ามูลค่าในการเข้าทำรายการรับโอนกิจการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล

ประธานที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ตอบคำถามที่มีผู้ส่งคำถามเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH โดย Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทดังกล่าวข้างต้น และมอบหมายนายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิดา ให้ตอบคำถามดังนี้

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การโอนกิจการ C.P. Retail Holding ไปยังสยามแม็คโครได้สอบถามผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน Lotus Property Fund (LPF) หรือไม่

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิดา ตอบว่า เนื่องจากการทำธุรกรรมนี้เป็นการปรับเปลี่ยนโครงสร้างภายในกลุ่ม และไม่มีเงื่อนไขหรือข้อกำหนดที่ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน LPF ดังนั้นจึงไม่ต้องขออนุมัติจาก LPF

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานในที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH โดย Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ตามที่ได้นำเสนอไปข้างต้น

โดยเลขานุการที่ประชุมได้แจ้งการลงมติวาระนี้ว่าต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้และจำนวนหุ้นที่ผู้มีส่วนได้เสียแต่ละรายถือตามข้อมูล ณ วัน record date คือวันที่ 15 กันยายน 2564 และมาใช้สิทธิลงคะแนนเข้าร่วมประชุม มีดังต่อไปนี้

(1) บริษัท ซี.พี.เมอร์แซนไดซิ่ง จำกัด	ถือหุ้นจำนวน	2,761,481,400	หุ้น
(2) บริษัท กรุงเทพโปรดิ๊วส จำกัด (มหาชน)	ถือหุ้นจำนวน	70,000,000	หุ้น
(3) บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	ถือหุ้นจำนวน	54,078,000	หุ้น
(4) C.P. Foods International Limited	ถือหุ้นจำนวน	83,000,000	หุ้น
(5) C.P. Foods Holding	ถือหุ้นจำนวน	40,044,456	หุ้น
(6) Orient Success International	ถือหุ้นจำนวน	60,470,000	หุ้น
(7) Jumbo Kingdom Limited	ถือหุ้นจำนวน	22,316,200	หุ้น
(8) Worth Access Trading Limited	ถือหุ้นจำนวน	18,874,000	หุ้น
(9) Creative Light Investments Limited	ถือหุ้นจำนวน	14,860,000	หุ้น
(10) บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด	ถือหุ้นจำนวน	4,000,000	หุ้น

โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าวนี้ ถือหุ้นรวมจำนวน 3,129,124,056 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 34.83 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดของ CRPH โดย Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่ คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนดและเปลี่ยนแปลงรายละเอียด และเงื่อนไขเกี่ยวกับวิธีการ ระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการ การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่าง ๆ รวมถึงมีอำนาจในการติดต่อ หรือ ประสานงาน จัดเตรียมหรือดำเนินการเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการ ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการ รับโอนกิจการทั้งหมด เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ ภายใต้ประกาศ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ และกฎหมายที่ เกี่ยวข้อง และให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ตาม ข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในวาระนี้รวมจำนวนหุ้นได้ 6,988,217,464 หุ้น

ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	3,129,124,056	เสียง	
มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	3,859,093,408	เสียง	
เห็นด้วย	3,854,392,387	เสียง คิดเป็น	99.8782 %
ไม่เห็นด้วย	4,696,321	เสียง คิดเป็น	0.1217 %
งดออกเสียง	4,700	เสียง คิดเป็น	0.0001 %
บัตรเสีย	0	เสียง คิดเป็น	0.0000 %

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ บริษัท ซี.พี.รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด ให้แก่ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท**

ประธานที่ประชุมมอบหมายนายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธิษฐาน ให้รายงานต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CRPH ให้แก่ Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 โดยกรรมการผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสีย พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า เพื่อให้เป็นไปตามแผนการรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่าง Makro ในฐานะผู้รับโอนกิจการกับ CRPH ในฐานะผู้โอนกิจการ โดย Makro จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ CRPH ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ CRPH ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคต ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมด มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 217,949,072,250 บาท ด้วยวิธีโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจะเป็นการ ส่งเสริมความแข็งแกร่งให้ Makro ในการก้าวสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจค้าปลีกค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภคในภูมิภาคเอเชีย ตะวันออกเฉียงใต้ และสามารถผสานประโยชน์เพื่อการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและสามารถเพิ่มขีดความสามารถใน

การแข่งขันกับผู้ประกอบการระดับสากล รวมถึงธุรกรรมดังกล่าวคาดว่าจะสร้างประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ในอนาคตในการก้าวสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจค้าปลีกค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภคในระดับภูมิภาคเอเชีย (ไม่นับรวมประเทศ ญี่ปุ่น) จึงมีมติอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือ หุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ CPRH ให้แก่ Makro ซึ่งมีมูลค่ารวม 87,179,628,900 บาท (โดยพิจารณาจากสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ใน CPRH ที่ร้อยละ 40.00) โดย CPRH จะได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Makro จำนวนไม่เกิน 5,010,323,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทในราคาเสนอขาย 43.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็น มูลค่ารวมทั้งสิ้น 217,949,072,250 บาท เป็นค่าตอบแทนสำหรับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH แทนการชำระด้วย เงินสด (Payment in Kind) รายละเอียดเป็นไปตามที่ได้ชี้แจงในวาระที่ 2 โดย CPRH จะดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัท ภายในปี 2564 ซึ่งอยู่ภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH และภายหลังการจดทะเบียนเลิกบริษัท ทรัพย์สินทั้งหมดของ CPRH ที่เหลืออยู่รวมถึงหุ้นใน Makro ที่ CPRH จะได้รับเป็นค่าตอบแทนการ โอนกิจการทั้งหมดจะถูกส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นของ CPRH ตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้กระบวนการชำระบัญชีของ CPRH (“ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH”) และอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป และมีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง และ เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทออกเสียงสนับสนุนการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการ โอนกิจการทั้งหมดของ CPRH และการเลิกบริษัทของ CPRH ในฐานะผู้ถือหุ้นของ CPRH ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ CPRH

อนึ่ง ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ดังกล่าวถือเป็นรายการ โอนกิจการของบริษัทบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ตามมาตรา 107(2)(ก) แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ ดังนั้น บริษัทจะต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ต่อที่ ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทและจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ดังกล่าวยังเข้า ขายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อคำนวณมูลค่าของ รายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) พบว่ามีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 92.97 ตามงบ การเงินรวมของบริษัทซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชี สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้ เมื่อ พิจารณารวมกับธุรกรรมเสนอขายหุ้นของบริษัท (รายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 4) และรายการจำหน่ายไปซึ่ง สินทรัพย์ของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัท ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาเป็นผลให้มูลค่าของรายการสูงสุดตามเกณฑ์ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 109.06 จึงถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตาม ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์



ดังนั้นบริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้บริษัทได้แต่งตั้งให้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

อนึ่ง การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

**การมอบอำนาจในการทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH**  
นอกจากนี้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ให้สำเร็จลุล่วง คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนดและเปลี่ยนแปลงรายละเอียดและเงื่อนไขเกี่ยวกับวิธีการ ระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการ การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่าง ๆ รวมถึงมีอำนาจในการติดต่อ หรือประสานงาน จัดเตรียมหรือดำเนินการเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ภายใต้ประกาศ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชาติ ได้เชิญนายคมกฤต รักษากุลเกียรติ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH สรุปได้ดังนี้

รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในวาระที่ 3 เป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด CPRH ให้แก่ Makro เนื่องจากรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่าง Makro และ CPRH ในวาระที่ 2 ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงพิจารณาความสมเหตุสมผล ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ ตลอดจนความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการของทั้งสองรายการร่วมกันตามที่ได้อ้างไปก่อนหน้านี้ในวาระที่ 2 และมีความเห็นว่ารายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ให้แก่ Makro มีความสมเหตุสมผลทั้งในด้านของความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ และความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการ

ประธานที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ตอบคำถามที่มีผู้ส่งคำถามเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ให้แก่ Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทดังกล่าวข้างต้น

เมื่อไม่มีคำถามจากผู้ถือหุ้น ประธานในที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ให้แก่ Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีส่วนในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH และดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่ได้นำเสนอไปข้างต้น

โดยเลขานุการที่ประชุมได้แจ้งการลงมติวาระนี้ว่าต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้และจำนวนหุ้นที่ผู้มีส่วนได้เสียแต่ละรายถือ ตามข้อมูล ณ วัน record date ที่ 15 กันยายน 2564 และมาใช้สิทธิลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม มีดังต่อไปนี้

(1) บริษัท ซี.พี.เมอร์แซนไดซิ่ง จำกัด	ถือหุ้นจำนวน	2,761,481,400	หุ้น
(2) บริษัท กรุงเทพโปรดิ๊วส จำกัด (มหาชน)	ถือหุ้นจำนวน	70,000,000	หุ้น
(3) บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	ถือหุ้นจำนวน	54,078,000	หุ้น
(4) C.P. Foods International Limited	ถือหุ้นจำนวน	83,000,000	หุ้น
(5) C.P. Foods Holding	ถือหุ้นจำนวน	40,044,456	หุ้น
(6) Orient Success International	ถือหุ้นจำนวน	60,470,000	หุ้น
(7) Jumbo Kingdom Limited	ถือหุ้นจำนวน	22,316,200	หุ้น

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)

หน้าที่ 26 จาก 37 หน้า

(8) Worth Access Trading Limited	ถือหุ้นจำนวน	18,874,000	หุ้น
(9) Creative Light Investments Limited	ถือหุ้นจำนวน	14,860,000	หุ้น
(10) บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด	ถือหุ้นจำนวน	4,000,000	หุ้น

โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าวนี้ ถือหุ้นรวมจำนวน 3,129,124,056 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 34.83 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH ให้แก่ Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนดและเปลี่ยนแปลง รายละเอียดและเงื่อนไขเกี่ยวกับวิธีการ ระยะเวลาและขั้นตอนการดำเนินการ การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่าง ๆ รวมถึงมีอำนาจในการติดต่อ ทหารเรือ ประสานงาน จัดเตรียมหรือดำเนินการเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ภายใต้ประกาศ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องและให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวตามข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในวาระนี้รวมจำนวนหุ้นได้ 6,988,220,261 หุ้น

ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	3,129,124,056	เสียง		
มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	3,859,096,205	เสียง		
เห็นด้วย	3,854,395,884	เสียง คิดเป็น	99.8782	%
ไม่เห็นด้วย	4,696,221	เสียง คิดเป็น	0.1217	%
งดออกเสียง	4,100	เสียง คิดเป็น	0.0001	%
บัตรเสีย	0	เสียง คิดเป็น	0.0000	%

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นใน บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering)

ประธานที่ประชุมมอบหมายนายเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ ให้รายงานต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นใน Makro ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ภายหลังจากกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ Makro จะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) โดยที่บริษัทจะร่วมดำเนินการจำหน่ายหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ใน Makro ด้วยบางส่วนพร้อมกับการทำ Public Offering ในครั้งนี้ ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ จะส่งเสริมให้บริษัท ได้เงินจากการระดมทุน อันจะเสริมสร้างความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัท ให้พร้อมรองรับการขยายตัวในอนาคตของโครงการต่าง ๆ เพื่อขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทในอนาคต นอกจากนี้การเสนอขายหุ้นสามัญเดิมและหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) ของ Makro ในคราวนี้ จะช่วยเพิ่มการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) เป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 15.00 ของทุนชำระแล้วของ Makro ให้สอดคล้องกับเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและทำให้สภาพคล่องการซื้อขายหุ้นสามัญของ Makro เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะช่วยให้ราคาหุ้นสะท้อนอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนในตลาดได้ดียิ่งขึ้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงได้มีมติอนุมัติรายการต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกรรม การเสนอขายหุ้นของบริษัท ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นสามัญบางส่วนที่บริษัทถืออยู่ใน Makro ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) พร้อมกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ของ Makro ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ในจำนวนไม่เกิน 363,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.70 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไปของ Makro (Public Offering) เสร็จสิ้น (“หุ้นที่เสนอขายของบริษัท”)

อนึ่ง ในการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ในครั้งนี้ บริษัทอาจพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญบางส่วนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) รวมทั้งนักลงทุนประเภทอื่น ๆ ที่จะได้กำหนดต่อไป เช่น ผู้มีอุปการคุณของ Makro บริษัท CPM และ/หรือ CPH และอาจมีการพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญบางส่วนเพื่อเสนอขายให้แก่ (ก) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (ยกเว้นกลุ่ม CPG ตามแบบ 56-1 ประจำปี 2563 ของบริษัท) (ข) ผู้ถือหุ้นเดิมของ Makro (ยกเว้นบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท) และ (ค) ผู้ถือหุ้นเดิมของ CPF (ยกเว้นกลุ่ม CPG ตามแบบ 56-1 ประจำปี 2563 ของ CPF) ทั้งนี้บริษัทขอสงวนสิทธิใช้ดุลพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลใดหรือผู้จองซื้อรายใด หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะทำให้หรืออาจเป็นผลให้มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศนอกเหนือไปจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ของประเทศไทย หรือทำให้การเสนอขายหุ้นไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้น โดยจะมีการกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับสิทธิในการได้รับจัดสรรหุ้น

ภายหลังจากที่ Makro ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) จากสำนักงาน ก.ล.ต. และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับแล้ว ซึ่งบริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบต่อไป

(2) การให้ยืมหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ใน Makro แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) สำหรับกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ในจำนวนไม่เกิน 340,500,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.47 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบสนองการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.05 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไปของ Makro (Public Offering) เสร็จสิ้น (“หุ้นที่ให้ยืม”)

(3) การให้สิทธิแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ในการซื้อหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ในจำนวนไม่เกิน 340,500,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.47 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบสนองการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3.05 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไปของ Makro (Public Offering) เสร็จสิ้น (“หุ้น Option”) เพื่อการส่งคืนหุ้นที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ยืมจากบริษัท ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน อันเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป

(การเสนอขายหุ้นที่เสนอขายของบริษัท การให้ยืมหุ้นที่ให้ยืมแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) และการให้สิทธิซื้อหุ้น Option แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท”)

ทั้งนี้ในกรณีที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Option ทั้งหมดจากบริษัท สัดส่วนการถือหุ้นใน Makro ของบริษัทจะลดลงเหลือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 51.63 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Makro ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไปของ Makro (Public Offering) เสร็จสิ้น

อนึ่ง ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทจะสามารถดำเนินการได้ต่อเมื่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ Makro มีมติอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบสนองการรับโอนกิจการทั้งหมดและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)

รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว นอกจากนี้ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท จะดำเนินการภายหลังธุรกรรมกรรับโอนกิจการและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์

รายการต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อย่างไรก็ตามบริษัทมีการให้สิทธิแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ในการซื้อหุ้นสามัญของ Makro ที่บริษัทถืออยู่ในจำนวนเดียวกันกับจำนวนที่บริษัทให้ยืม การคำนวณมูลค่าของขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทจึงคิดขนาดรายการรวมเท่ากับการเสนอขายหุ้นที่เสนอขายของบริษัทและการให้สิทธิซื้อหุ้น Option แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินเท่านั้นโดยไม่นำขนาดรายการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการให้ยืมมาคำนวณรวมซ้ำอีก ซึ่งเมื่อคำนวณมูลค่าของขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ(NTA) พบว่ามีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 15.93 ตามงบการเงินรวมของบริษัทซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชี สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้เมื่อพิจารณารวมกับธุรกรรมกรจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดของ CPRH (รายละเอียดตามที่ปรากฏในวาระที่ 3) และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทในรอบหกเดือนที่ผ่านมาเป็นผลให้มูลค่าของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 109.06 จึงถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ดังนั้นบริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้บริษัทได้แต่งตั้งให้ ธนาкарทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ลงคะแนน โดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียรวมทั้งต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

### การมอบอำนาจในการทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท

ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทให้สำเร็จลุล่วงคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทดังกล่าวและให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. กำหนด และ/หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียดหรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนหุ้นที่เสนอขาย ไม่ว่าจะในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้เสร็จสิ้นสมบูรณ์และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องและตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ของประเทศไทยหรือต่างประเทศ

2. กำหนด และ/หรือ เปลี่ยนแปลงช่วงราคาในการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ราคาเสนอขาย สัดส่วนการเสนอขาย ระยะเวลาจองซื้อ การชำระค่าหุ้น การจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อ การกันหุ้นบางส่วนสำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และการเสนอขายและจัดสรรหุ้นให้แก่ ลูกค้า ผู้จำหน่ายวัตถุดิบ หรือบุคคลที่สร้างประโยชน์อื่นใด (ผู้มีอุปการคุณ) ของ Makro บริษัท CPM และ/หรือ CPH และ/หรือ (ก) ผู้ถือหุ้นเดิมของ Makro (ยกเว้นบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท) (ข) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (ยกเว้นกลุ่ม CPG ตามแบบ 56-1 ประจำปี 2563 ของบริษัท) และ (ค) ผู้ถือหุ้นเดิมของ CPF (ยกเว้นกลุ่ม CPG ตามแบบ 56-1 ประจำปี 2563 ของ CPF) และการจัดสรรหุ้นส่วนเกินสำหรับกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ซึ่งอาจจะออกเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือแบ่งจำนวนเพื่อเสนอขายเป็นคราว ๆ ไป การให้ยืมหุ้นที่ให้อิมแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) และการให้สิทธิซื้อหุ้น Option แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ทั้งนี้โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง

3. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือที่ปรึกษาอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ (Selling Agent) ผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchaser) และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Escrow Agent) และสำหรับกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) แต่งตั้งผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) รวมถึงการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง และเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าวเพื่อประโยชน์ในธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท

4. ติดต่อ เจรจา เข้าทำ จัดเตรียม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ลงนามในสัญญา ข้อผูกพัน หนังสือให้สิทธิ และ/หรือเอกสารต่าง ๆ ให้คำรับรอง ขอผ่อนผัน ขออนุญาต ให้ข้อมูล ยื่นเอกสาร หลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือองค์กรหรือหน่วยงานอื่นใด รวมทั้งผู้ให้บริการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Escrow Agent) ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) คู่สัญญาหรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการกันหุ้นบางส่วนสำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) การเสนอขายและจัดสรรหุ้นให้แก่ลูกค้า ผู้จำหน่ายวัตถุดิบ หรือบุคคลที่สร้างประโยชน์อื่นใด (ผู้มีอุปการคุณ) ของ Makro บริษัท CPM และ/หรือ CPH และ/หรือ ผู้ถือหุ้นเดิมของ Makro บริษัท และ CPF (ยกเว้นบุคคลตามที่กำหนดข้างต้น) การจัดสรรหุ้นส่วนเกินสำหรับกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) การให้ยืมหุ้นที่ให้ยืมแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) และการให้สิทธิซื้อหุ้น Option แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ตลอดจนดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องได้ทุกประการ

5. แก้ไขเพิ่มเติม และ/หรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท ได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญ รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการดังกล่าว

6. การเปิดเผยข้อมูล การให้ข้อมูล การจัดทำ การส่งมอบ การลงนาม ในคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานต่าง ๆ ที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท ซึ่งรวมถึง แบบคำขออนุญาต แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หลักทรัพย์ หนังสือชี้ชวน สัญญาและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการดังกล่าว

7. ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อบรรลุนิติประสงค์ในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งการมอบหมายหรือมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดดำเนินการในเรื่องดังกล่าวตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ภายใต้ประกาศ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำภาติ ได้เชิญนายคมกฤต รักษากุลเกียรติ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท สรุปได้ดังนี้

รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในวาระที่ 4 เป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์จากการเสนอขายหุ้นใน Makro ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) โดย Makro ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) จำนวนไม่เกิน 1,362,000,000 หุ้น และบริษัทจะเสนอขายหุ้นสามัญบางส่วนที่บริษัทถืออยู่ใน Makro จำนวนไม่เกิน 703,700,000 หุ้น โดยรวมการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์



ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ทำการเปรียบเทียบข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการในครั้งนี้แล้ว สรุปได้ดังนี้

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ของ Makro ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. เพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายของหุ้น Makro ให้สูงขึ้น
3. Makro ได้รับเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน
4. บริษัทได้รับเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเดิมของ Makro ที่บริษัทถืออยู่
5. บริษัทสามารถรับรู้กำไรจากการเสนอขายหุ้นสามัญเดิมของ Makro ที่บริษัทถืออยู่

#### ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

1. บริษัทจะสูญเสียสัดส่วนการถือหุ้นใน Makro

#### ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

1. ความเสี่ยงหาก Makro ไม่สามารถเพิ่มกำไรสุทธิในอนาคต เพื่อชดเชยสัดส่วนการถือหุ้นของ CPALL ที่ลดลงได้
2. ความเสี่ยงจากความสำเร็จในการยื่นขออนุญาตการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของ Makro ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Makro เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
3. ความเสี่ยงจากความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)

ตามของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณามูลค่ายุติธรรมของ Makro มีความเห็นว่า วิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ากิจการของ Makro ณ ปัจจุบันคือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด โดยมีความเห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของ Makro ปัจจุบันจะเท่ากับ 179,557.6 – 215,795.1 ล้านบาท คิดเป็นราคาต่อหุ้นประมาณ 37.4 – 45.0 บาท

อย่างไรก็ตามมูลค่ากิจการของ Makro ข้างต้นจัดทำเพื่อเป็นข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการในครั้งนี้เท่านั้นไม่ได้เป็นการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของ Makro เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ของ Makro เนื่องจากการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการในช่วงเวลาที่ใกล้เคียงกับเวลาที่จะเสนอขายหลักทรัพย์

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าวิธีสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) เป็นวิธีที่เหมาะสมในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น Makro ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) เนื่องจากเป็นราคาที่สะท้อนถึงอุปสงค์ (Demand) และอุปทาน (Supply) ของหลักทรัพย์ ซึ่งจะเกิดขึ้นก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์เล็กน้อย ดังนั้นราคาเสนอขายหุ้น PO ของ Makro ในอนาคตซึ่งจะได้มาจากวิธีสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) โดยอาจใช้วิธีการประเมินมูลค่าหลากหลายวิธีตามที่นักลงทุนสถาบันเห็นสมควร ซึ่งอาจรวมถึงวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ณ ขณะที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์ และวิธีการประเมินอื่นๆ เช่น วิธีเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยราคาตลาดย้อนหลัง เป็นต้น มาเป็นปัจจัยหนึ่งในการพิจารณา ถือได้ว่ามีความสมเหตุสมผล

ประธานที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ตอบคำถามที่มีผู้ส่งคำถามเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นใน Makro ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ดังกล่าวข้างต้นและมอบหมายนายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำภาติ ให้ตอบคำถามดังนี้

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า จากสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิด-19 ในปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบันรัฐบาลได้ประกาศให้จังหวัดที่เป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวดสีแดงเข้มมีเคอร์ฟิว บางจังหวัดประกาศล็อกดาวน์ทำให้ร้าน 7-Eleven จากปกติเปิดตลอด 24 ชม. มาเป็นเวลาตามที่ราชการหรือจังหวัดกำหนดคือเปิดเวลา 04.00 – 20.00 น. ล่าสุดปิด 21.00 น. สอบถามว่าบริษัทได้รับผลกระทบอย่างไรบ้าง

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำภาติ ตอบว่า ในภาพใหญ่ธุรกิจค้าปลีกเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้นแต่ไม่สามารถอธิบายได้มากกว่านี้เนื่องจากบริษัทอยู่ในช่วง silent period ซึ่งใกล้จะมีการประกาศผลการดำเนินงาน แต่จากมาตรการผ่อนคลายต่างๆ ของภาครัฐทำให้มีบรรยากาศที่ดีขึ้น ประกอบกับความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนให้ประชาชนถือเป็นแนวโน้มที่ดีที่จะเกิดขึ้นกับภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคโดยรวมและหวังว่าจะส่งผลมาถึงส่วนของผู้ประกอบการ ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถติดตามผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 ได้ในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายน ซึ่งบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลและอัปเดตข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทหลังจากที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียบร้อยแล้ว

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การทำ Public Offering (PO) จะเกิดขึ้นในช่วงเวลาใด

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำภาติ ตอบว่าหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นวันนี้ จะเกิดการโอนรับโอนกิจการ และการชำระบัญชี หลังจากรายการดังกล่าวเสร็จเรียบร้อยแล้วบริษัทสยามแม็คโครซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทจะเริ่มดำเนินการเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยเริ่มจากการยื่นเอกสาร filing กับสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งหลังจากได้รับอนุญาตให้เสนอขายแล้วจะเริ่มขั้นตอนการกำหนดราคา ซึ่งการกำหนดราคาดังกล่าวจะกำหนดจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (book building process) หรือวิธีการอื่นๆที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงความต้องการของนักลงทุนและสภาวะตลาดในขณะนั้นเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและประโยชน์ที่ดีที่สุดกับบริษัทเช่นเดียวกัน แต่อย่างไรก็ตามยังไม่สามารถระบุเวลาที่ชัดเจนได้ซึ่งการ filing จะดำเนินการทันทีที่มีความพร้อม

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ในช่วง 3 ปีแรกคณะกรรมการแข่งขันทางการค้า (OTCC) ได้วางข้อกำหนดไว้แล้วจึงต้องการทราบถึงแนวทางของบริษัทในการสร้าง synergy ในรูปแบบที่ไม่ขัดต่อกฎหมายและข้อกำหนดดังกล่าว

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิต ตอบว่าหลังจากที่ได้รับการอนุมัติในรายการทั้งหมดนี้แล้วโครงสร้างของสยามแม็คโครหรือแบรนด์แม็คโครและโลตัสส์จะยังคงถือปฏิบัติตาม OTCC อย่างเคร่งครัด ซึ่งมีเงื่อนไขหลายข้อที่ต้องทำให้มั่นใจได้ว่าผู้บริโภคนั้นได้ประโยชน์และ supply chain ทั้งหมดไม่เสียประโยชน์ โดยการจัดโครงสร้างใหม่นี้ไม่ขัดต่อ OTCC แม้จะมี synergy ก็ตามเนื่องจากการที่ทั้งสองกลุ่มบริษัทได้ปลดล็อกคุณค่าของการผนึกกำลังกิจการค้าปลีกค้าส่ง ทั้งแม็คโครและโลตัสส์นั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงเพื่อตอบรับกับความท้าทาย ไม่ว่าจะเป็นเรื่องสถานการณ์โควิดที่ต้องมีการเตรียมพร้อมเพื่อรองรับการฟื้นตัวหลังโควิดหรือการเพิ่มความแข็งแกร่งในเรื่อง E-commerce การมุ่งไปที่ธุรกิจออนไลน์ การนำเทคโนโลยีดิจิทัลเข้ามาใช้เพื่อยกระดับความสามารถขององค์กร อาทิ digital transformation หรือการพัฒนา supply chain ที่เน้นเรื่องประสิทธิภาพ การตอบโต้ความยั่งยืนของสินค้าและบริการให้ดีขึ้น เป็นต้น ซึ่งจะเกิดจากความร่วมมือของทั้งสองธุรกิจที่จะขับเคลื่อน พัฒนา สร้างประสิทธิภาพ ที่สำคัญคือการสร้างความแข็งแกร่งในการก้าวไปสู่ตลาดภูมิภาคที่ทั้งสองธุรกิจมีการขยายตลาดไปต่างประเทศแล้ว เช่น มาเลเซีย เมียนมาร์ กัมพูชา อินเดีย เป็นต้น ซึ่งบริษัทหวังว่าจะมีสิ่งดีๆ เกิดขึ้นโดยมิได้ขัดต่อข้อกำหนดของ OTCC และยังคงปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า เงินที่ซีพี ออลล์ได้มาจากการขายหุ้น PO นี้ มีแผนการนำเงินไปใช้สร้างประโยชน์ใด ๆ เพื่อชดเชยผลกำไรส่วนที่ต้องเสียไปหรือไม่

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิต ตอบว่าในการเข้าไปร่วมเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปของซีพี ออลล์ในครั้งนี้ เงินที่ได้รับมาบริษัทจะนำมาพิจารณาในหลายเรื่องโดยประเด็นสำคัญที่จะนำไปใช้คือ การลดภาระหนี้สินเพื่อเพิ่มเสถียรภาพทางการเงิน เพิ่มความคล่องตัวทางการเงิน ทำให้บริษัทมีศักยภาพที่จะนำสภาพคล่องที่เกิดขึ้นไปขยายการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของบริษัทและเติบโตต่อไปในอนาคต

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของสยามแม็คโครมีการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นซีพี ออลล์ (pre-emptive right) อย่างไร

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิต ตอบว่าสิทธิของผู้ถือหุ้นยังอยู่ระหว่างการพิจารณาหลังจากที่ได้ข้อสรุปแล้ว บริษัทจะมีจดหมายแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบต่อไป โดยการเสนอขายจะเกิดภายหลังสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุมัติเรียบร้อยแล้ว

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานในที่ประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นใน Makro ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) รวมถึงพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มียอำนาจในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่ได้นำเสนอไปข้างต้น

โดยเลขานุการที่ประชุมได้แจ้งการลงมติวาระนี้ว่าต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเสนอขายหุ้นใน Makro ที่บริษัทถืออยู่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) พร้อมกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ของ Makro ในจำนวนไม่เกิน 363,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท รวมถึงการให้ยืมหุ้นสามัญที่บริษัท ถืออยู่ใน Makro แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) สำหรับกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ในจำนวนไม่เกิน 340,500,000 หุ้น และการให้สิทธิแก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ในการซื้อหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ในจำนวนไม่เกิน 340,500,000 หุ้นเพื่อการส่งคืนหุ้นที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (Over-Allotment Agent) ยืมจากบริษัทไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย (Over-Allotment) ของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป และอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการดำเนินการเกี่ยวกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) กำหนดราคาเสนอขายหุ้น และให้มีอำนาจในการกระทำการใด ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกำหนดเงื่อนไขรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท ลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสาร คำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และให้สัตยาบันต่อการกระทำใด ๆ ที่บุคคลดังกล่าวได้ดำเนินการไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการธุรกรรมการเสนอขายหุ้นของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไปตามข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในวาระนี้รวมจำนวนหุ้นได้ 6,988,248,161 หุ้น

มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	6,988,248,161	เสียง	
เห็นด้วย	6,981,909,240	เสียง คิดเป็น	99.9093 %
ไม่เห็นด้วย	2,795,401	เสียง คิดเป็น	0.0400 %
งดออกเสียง	3,543,520	เสียง คิดเป็น	0.0507 %
บัตรเสีย	0	เสียง คิดเป็น	0.0000 %

ก่อนการปิดประชุม เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าหลังจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ในครั้งนี้เสร็จสิ้นลง บริษัทจะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งแจ้งผ่านระบบเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วัน หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยหรือมีความเห็นสามารถแจ้งมายังหน่วยงานเลขานุการบริษัทภายใน 1 เดือนนับจากวันประชุม

ประธานที่ประชุมได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มาร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในวันนี้และกล่าวปิดประชุม

อนึ่ง หลังจากเริ่มการประชุมได้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทยอยเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในแต่ละวาระเพิ่มเติมอีกและออกจากการประชุม รวมจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุมจนถึงวาระที่ 4 จำนวนทั้งสิ้น 6,988,248,161 หุ้นคิดเป็น 77.7933% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

ปิดประชุมเมื่อเวลา 14.35 น.

ลงชื่อ *ผดุง เตชะศรีรินทร์* ประธานที่ประชุม  
(นายผดุง เตชะศรีรินทร์)

ลงชื่อ *สุพจน์ ชิตเกษรพงศ์* เลขานุการที่ประชุม  
(นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์)

ลงชื่อ *อุษณีย์ ตรียาวกุล* ผู้จดบันทึก  
(นางอุษณีย์ ตรียาวกุล)

รับรองเป็นสำเนารายงานการประชุมที่ถูกต้อง

*อำรุง สรรพสิทธิวงศ์*  
(นายอำรุง สรรพสิทธิวงศ์)

กรรมการ

*นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์*  
(นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์)

กรรมการ