บริษัท ซี. พี. เซเว่นอีเลฟเว่น จำกัด (มหาชน)
รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550
เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2550
ณ ห้องประชุม 1111 A ชั้น 11 เลขที่ 313 อาคาร ซี.พี.ทาวเวอร์
ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพ

<u>กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม</u>

1. ศ.ดร.โกเมน	ภัทรภิรมย์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
2. นายผดุง	เตชะศรินทร์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3. นายก่อศักดิ์	ไชยรัศมีศักดิ์	รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4. นายอำรุง	สรรพสิทธิ์วงศ์	กรรมการ
5. นายพิทยา	เจียรวิสิฐกุล	กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. นายปิยะวัฒน์	ฐิตะสัทธาวรกุล	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ

<u>ผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม</u>

1. นายสุรพันธ์	ปุสสเด็จ	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารดูแลสายงานทรัพยากรบุคคล
2. นายสุวิทย์	กิ่งแก้ว	รองกรรมการผู้จัดการสายงานบริหารทั่วไป
3. นายชวน	นิ่มกิตติกุล	รองกรรมการผู้จัดการสายงานจัดซื้อและศูนย์กระจายสินค้า
4. นายทวีศักดิ์	แก้วรัตนปัทมา	รองกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชีและการเงิน
5. นายสุพจน์	ชิตเกษรพงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน
6. นายรุ่งโรจน์	กองชัยมงคล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักบัญชีต่างประเทศ
7. นายเกรียงชัย	บุญโพธิ์อภิชาติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักการเงินและลงทุนสัมพันธ์
8. นายกฤษดา	เอื้อปิยะชาติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักตรวจสอบ

<u>ผู้บริหารของผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษา และหน่วยงานกำกับดูแลที่เข้าร่วมประชุม</u>

ผู้สอบบัญชีของบริษัท

1. นางสาวไขศรี	เนื่องสิกขาเพียร	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
2. นายเจริญ	ผู้สัมฤทธิ์เลิศ	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท

3. นางสาวเยาวโรจน์	กลิ่นบุญ	บริษัท ไวท์แอนด์เคส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

4. นายวรยุทธ	วรสุบิน	บริษัท หลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

5. นายธนา	บุปผาวาณิชย์	บริษัท หลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หน่วยงานกำกับดูแล

6. นางสาวเพ็ญจันทร์	อิฏฐวรรณ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

<u>บรรยากาศก่อนเริ่มการประชุม</u>

บริษัทได้จัดให้ผู้ถือหุ้นได้รับชมวีดิทัศน์เกี่ยวกับการทำกิจกรรมต่างๆ ของบริษัทเพื่อแสดงออกถึงความรับผิดชอบต่อสังคมบนจอในห้องประชุม

<u>เริ่มการประชุม</u>

เริ่มประชุมเมื่อเวลา 14.09 น.

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน รับผิดชอบหน่วยงานเลขานุการบริษัท ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 หลังจากนั้นได้แนะนำกรรมการอิสระของบริษัท กรรมการบริษัท ผู้บริหารของบริษัท ผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น

เนื่องจากนายธนินท์ เจียรวนนท์ ประธานกรรมการบริษัท มีภารกิจสำคัญไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ตามข้อบังคับของบริษัทในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมแทน ดังนั้น นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ รองประธานกรรมการจึงทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม

ประธานได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและแถลงว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวม 179 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 3,234,455,044 หุ้น คิดเป็น 72.56% เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทซึ่งมีจำนวนรวม 4,457,390,453 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท จึงได้กล่าวเปิดประชุม

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุมประธานได้แต่งตั้งนายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์ เป็นเลขานุการที่ประชุม และได้ขอให้เลขานุการที่ประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

ตามข้อบังคับของบริษัท ในการออกเสียงลงคะแนน ให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คน ร้องขอ และที่ประชุมมีมติเสียงข้างมากให้ลงคะแนนลับ ก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้น ให้เป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด

เพื่อไม่ให้เป็นการเสียเวลาอันมีค่าของผู้ถือหุ้น ประธานฯ จะใช้วิธีถามในทุก ๆ วาระว่าจะมีผู้คัดค้านหรืองดออกเสียงหรือไม่ ถ้าไม่มีผู้ใดคัดค้านหรืองดออกเสียง ให้ถือว่าท่านผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามมติที่นำเสนอ หากมีผู้ถือหุ้นท่านใดคัดค้าน ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ใช้ใบลงคะแนนที่บริษัทจัดให้สำหรับการออกเสียงลงคะแนน และชูมือขึ้นเพื่อเจ้าหน้าที่บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะไม่เก็บบัตรสำหรับกรณีเห็นด้วย สำหรับการรวบรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในระเบียบวาระนั้น ๆ ส่วนผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วม

ประชุมแทน และเป็นแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทได้นำคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นบันทึกรวมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว และเมื่อนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยในแต่ละวาระ จะได้ประกาศผลการนับคะแนนและสรุปผลการลงมติในเรื่องดังกล่าวให้ที่ประชุมทราบ

หลังจากนั้นประธานจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550

ประธานได้เสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ซึ่งได้จัดทำภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และจัดส่งให้กระทรวงพาณิชย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทและได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนดังนี้

ผู้ถือหุ้นทั้งหมด 179 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 3,234,455,044 เสียง

เห็นด้วย		3,107,845,544	เสียง	คิดเป็น	96.08 %
ไม่เห็นด้วย	-		เสียง	คิดเป็น	0.00 %
งดออกเสียง		126,609,500	เสียง	คิดเป็น	3.91 %

ก่อนที่ประธานจะเริ่มการประชุม ในวาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์ และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท ได้มีผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและรับมอบฉันทะ มาเข้าร่วมประชุม เพิ่มเติมอีกจำนวน 2,832,078 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในวาระที่ 2 จำนวน 3,237,287,122 หุ้น

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์ และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท

ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าเพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นในวาระนี้เป็นไปตามหลักนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เนื่องจากตัวของประธานเองนั้นถือว่าเป็นบุคคลที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงนี้ ดังนั้นเพื่อให้เกิดความโปร่งใสจึงได้มอบหมายให้ ศ.ดร.โกเมน ภัทรภิรมย์ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมแทนในวาระนี้ หลังจากนั้นได้ขออนุญาตออกจากห้องประชุม

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้นายเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสำนักการเงินและลงทุนสัมพันธ์ รายงานต่อที่ประชุมสรุปได้ดังนี้

วาระนี้เป็นวาระเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันและการได้มาและจำหน่ายไปของธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท โดยอนุมัติให้บริษัท ซี.พี.เซเว่นอีเลฟเว่น จำกัด (มหาชน) (**"บริษัท" หรือ "CP7-11"**)และ Lotus Distribution Investment Limited ("**LDI**") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CP7-11 จำหน่ายสินทรัพย์ทั้งหมดใน Shanghai Lotus Supermarket Chain Store Co., Ltd ("**SLS**") (รวมเรียกว่า "**สินทรัพย์ของ SLS**") ซึ่งประกอบด้วย (1) สินทรัพย์ที่เป็นส่วนของทุน (ส่วนของทุนจำนวนร้อยละ 1 ถือโดยทางตรงโดย CP7-11 และส่วนของทุนอีกจำนวนร้อยละ 54 ที่ CP7-11 ถือทางอ้อมผ่าน LDI) และ (2) ส่วนของหนี้สินใน SLS ที่ CP7-11 และ LDI ลงทุนผ่าน Yangtze Supermarket Investment Co., Ltd. ("**YSI**") (YSI เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น) ให้แก่ Chia Tai Enterprises International Limited ("**CTEI**") โดยที่การจำหน่ายสินทรัพย์ของ SLS ดังกล่าว จะเป็นการเข้าทำรายการรวมกันดังต่อไปนี้

1. การปรับโครงสร้างของ SLS โดยการจำหน่ายร้านที่มีผลการดำเนินงานต่ำ (non-performing) จำนวน 22 ร้าน จาก SLS ให้แก่ C.P. Holding (BVI) Investment Company Limited ("**CPH**")
2. การขายสินทรัพย์ของ SLS ให้แก่ CTEI และ
3. ให้ CP 7-11 หรือบุคคลที่ CP7-11 กำหนด เข้าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่จะออกโดย CTEI ในจำนวน 156.4 ล้านเหรียญดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 687.6 ล้านบาท)

เพื่อวัตถุประสงค์นี้ อัตราแลกเปลี่ยนดังต่อไปนี้ได้นำมาใช้ในการแลกเปลี่ยนอัตราของสกุลเงินตราต่างประเทศที่หลากหลาย ทั้งนี้อัตราแลกเปลี่ยนดังต่อไปนี้ได้นำมาใช้ตามที่ระบุไว้เท่านั้น คำนวณโดยใช้อัตราซื้อถัวเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2550 1 เหรียญดอลลาร์ฮ่องกง = 4.3963 บาทและ 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ = 34.5730 บาท

รายการตามข้อที่ 1 และ 2 นี้ ถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 9.1

รายการตามข้อที่ 3 นี้ ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และขนาดของรายการมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 1.6

ทั้งนี้ รายการตามข้อที่ 1 - 3 ข้างต้น ถือเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเมื่อนับขนาดของรายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวรวมกัน มีขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 56.4 ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (8,173.0 ล้านบาท) เมื่อคำนวณตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสอบทานล่าสุด สำหรับระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2550

เหตุผลของการทำรายการมีดังต่อไปนี้

- ภายใต้สถานการณ์การแข่งขันที่สูงในตลาดค้าปลีกในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน การควบรวมกิจการโลตัส ในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน จะส่งผลให้ธุรกิจมีความแข็งแกร่งมากขึ้น ดังนี้
  - เพิ่มจำนวนร้านค้าในมณฑลปักกิ่ง เซี่ยงไฮ้ และ กวางโจว ครอบคลุมทั่วประเทศ
  - เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และการควบคุมต้นทุนมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
  - เกิดประโยชน์ร่วมกันในด้านค่าใช้จ่ายในการลงทุน ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และอำนาจในการต่อรองกับคู่ค้า
  - เสริมสร้างฐานะทางการเงินให้ดีขึ้น โดยการขายสินทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานต่ำ (Non-performing store)
  - ส่วนของผู้ถือหุ้นและฐานะทางการเงินมีความแข็งแกร่งมากขึ้น
- ในการปรับโครงสร้างของโลตัสนี้ CP7-11 และ LDI ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ SLS ผ่าน YSI จะได้รับสิ่งตอบแทน (Consideration) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพของ CTEI

- CP7-11 หรือบุคคลที่ CP7-11 กำหนด ตกลงที่จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกโดย CTEI อย่างมีเงื่อนไข จำนวน 156.4 ล้านเหรียญดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 687.6 ล้านบาท) ด้วยเหตุผลที่ว่าการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดย CTEI ภายหลังการการปรับโครงสร้างจะเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถเข้าไปลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น (potential upside) ของบริษัทที่มีศักยภาพที่จะเป็นร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ (hypermarket) และชั้นนำในสาธารณรัฐประชาชนจีน

โดยนายเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ ได้อธิบายถึงโครงสร้างการถือหุ้นปัจจุบันของห้างโลตัสในภาคกลาง ภาคเหนือและภาคใต้ รวมถึงโครงสร้างการถือหุ้นของห้างโลตัสภายหลังจากการปรับโครงสร้าง

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างของ SLS โดยการจำหน่ายร้านที่มีผลการดำเนินงานต่ำ 22 สาขา ให้แก่ CPH และการที่ CP7-11 และ LDI จะจำหน่ายทรัพย์สินในส่วนของ SLS ซึ่งถือหุ้นผ่านทาง YSI จำนวน 55% ให้กับ CTEI นั้น ผลตอบแทนที่ได้รับคือ CTEI จะออกหุ้นกู้แปลงสภาพให้กับ CP7-11 และ LDI เป็นจำนวน 891.2 ล้านเหรียญดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 3,918 ล้านบาท) นอกจากนี้ CP7-11 หรือ บุคคลที่ CP7-11 กำหนด ตกลงที่จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกโดย CTEI อย่างมีเงื่อนไขจำนวน 156.4 ล้านเหรียญดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 687.6 ล้านบาท) โดยจะชำระค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นเงินสด โดยเงื่อนไขและระยะเวลาของหุ้นกู้แปลงสภาพสรุปได้ ดังนี้

การครบกำหนดอายุ	3 ปี (ขยายระยะเวลาได้อีก 2 ปี)
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 1 ต่อปี (ถ้าหุ้นกู้ไม่ได้แปลงสภาพ และถือจนครบกำหนดจะได้ร้อยละ 3.5 ต่อปี)
ราคาแปลงสภาพ	0.39 เหรียญดอลลาร์ฮ่องกงต่อหุ้น
ข้อกำหนดสิทธิ	เสมือนหุ้นกู้แปลงสภาพในสัญญาการซื้อสินทรัพย์ (Acquisition Agreement)
สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นกู้แปลงสภาพนี้มีสิทธิและหน้าที่เท่าเทียมกับหนี้ที่ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันในปัจจุบันและในอนาคตของ CTEI

โดยประโยชน์จากการปรับโครงสร้าง สามารถสรุปได้ดังนี้

1. เพิ่มมูลค่าของการลงทุน - ของหุ้น SLS จากหุ้นกู้แปลงสภาพ
2. ประโยชน์ที่ได้รับเพิ่มขึ้น - จากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ
3. ข้อได้เปรียบในฐานะเจ้าหนี้ - จากการที่มีสิทธิเรียกร้องก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ
4. ข้อได้เปรียบจากการจำกัดทางด้านความเสี่ยง - ของการลงทุนและขยายกิจการของห้างโลตัสในอนาคต
5. การเพิ่มศักยภาพจากการแยกบริษัท SLS ออกไป - ทำให้งบการเงินของ CP7-11 มีผลดีขึ้น

ทั้งนี้ สัญญาที่ต้องเข้าลงนามโดย CP7-11 มีดังต่อไปนี้

1. สัญญาปรับโครงสร้าง (Reorganization Agreement) ในส่วนที่เกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานต่ำ (non-performing) จำนวน 22 ร้าน โดย SLS

2. สัญญาการได้มาของสินทรัพย์ (Acquisition Agreement) ในส่วนที่เกี่ยวกับการซื้อส่วนของทุนร้อยละ 100 ของ SLS

โดยสัญญาปรับโครงสร้าง (Reorganization Agreement) มีเนื้อหาเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานต่ำ (Non-performing store) ใน SLS โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

ผู้ขาย	SLS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CP7-11
ผู้ซื้อ	CPH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด
สินทรัพย์ที่จำหน่ายไป	ร้าน Lotus Central ที่มีผลการดำเนินงานต่ำจำนวน 22 ร้าน
เงื่อนไขอื่น ๆ	มีเงื่อนไขขึ้นอยู่กับการปฏิบัติตามข้อผูกพันและ/หรือได้รับการยกเว้นในการปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาการได้มาของสินทรัพย์ (Acquisition Agreement)

และสัญญาการซื้อสินทรัพย์โดย CTEI (Acquisition Agreement) มีเนื้อหาเกี่ยวกับการขายสินทรัพย์ของ SLS ที่ผ่านการลงทุนของ YSI ให้แก่ CTEI โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

ผู้ขาย	CP7-11 และ LDI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย CP7-11
ผู้ซื้อ	CTEI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CPH
สินทรัพย์ที่จำหน่ายไป	ส่วนของทุน (ส่วนของทุนจำนวนร้อยละ 1 ถือโดยทางตรงโดย CP 7-11 และส่วนของทุนอีกจำนวนร้อยละ 54 ที่ CP7-11 ถือโดยทางอ้อมผ่าน LDI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CP7-11) และส่วนของหนี้สินใน SLS (รวมเรียกว่า “สินทรัพย์ของ SLS”) ที่ผ่านการลงทุนใน YSI (YSI เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น) ให้แก่ CTEI
ค่าตอบแทนที่ได้รับ	หุ้นกู้แปลงสภาพออกโดย CTEI จำนวน 891.2 ล้านเหรียญดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 3,918.0 ล้านบาท)
ข้อกำหนดสิทธิ	▪ การครบกำหนดอายุ /การไถ่ถอน เว้นแต่จะได้มีการดำเนินการไถ่ถอน แปลงสภาพ หรือได้ซื้อและยกเลิกก่อนวันที่ครบรอบปีที่ 3 นับจากวัน completion date ของสัญญาที่เกี่ยวข้อง หรือ (ตามแต่ที่จะตกลงกันระหว่าง CTEI และผู้ถือหุ้นกู้) เป็นวันที่ครบรอบปีที่ 5 นับจากวัน completion date ของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ▪ ดอกเบี้ย : ร้อยละ 1 ต่อปี ▪ ราคาแปลงสภาพ - ราคา 0.39 เหรียญฮ่องกง ต่อหุ้น - บังคับแปลงสภาพเมื่อราคาหุ้นของ CTIE ถึงระดับ 0.43 เหรียญฮ่องกงต่อหุ้น
สิทธิ	หุ้นกู้แปลงสภาพนี้มีสิทธิและหน้าที่เท่าเทียมกับหนี้ที่ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันในปัจจุบันและในอนาคตของ CTEI
เงื่อนไขอื่น ๆ	ในระยะเวลาเดียวกันกับการดำเนินรายการตามข้อ 1 และ 2 นี้ เป็นผลสำเร็จ CP 7-11 ตกลงที่จะหรือจะดำเนินการให้บุคคลที่ CP 7-11 กำหนดเข้าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกโดย CTEI
เงื่อนไขบังคับก่อน	- ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นที่ไม่มีส่วนได้เสียของ CP7-11 - ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นไม่มีส่วนได้เสียของ CTEI - การปฏิบัติตามสัญญาปรับโครงสร้าง Reorganization Agreement (SLS) - การปฏิบัติตามสัญญาของการปรับโครงสร้างใน CTEI (CTEI Disposal) - CTEI จะต้องได้รับคำรับรองจาก CPH ในเรื่องการไม่ทำการค้าแข่ง (non-competition undertaking) ที่ลงนามโดย CPH - CTEI จะต้องได้รับความเห็นทางกฎหมาย (legal opinion) ในเรื่องของกรรมสิทธิ์จาก J&F ซึ่งเป็นทนายความในประเทศจีน และเป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายสำหรับกฎหมายของจีน

- ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศฮ่องกงในการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
- ได้รับการได้มาซึ่งการอนุมัติ การให้ความยินยอม และผ่อนผันใด ๆ ที่จำเป็นต้องมีตามกฎหมาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ที่เกี่ยวข้องที่ใช้บังคับ หรือโดยหน่วยงานรัฐบาล หน่วยงานบริหาร หรือหน่วยงานใดก็ตาม ตามที่สมควรและจำเป็น สำหรับคู่สัญญา เพื่อให้รายการดังกล่าวนี้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการดำเนินการใด ๆ ภายใต้สัญญาการซื้อสินทรัพย์ (Acquisition Agreement)
- วัน Long Stop Date สำหรับการทำให้สำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนคือวันที่ 15 พฤษภาคม 2551

เลขานุการที่ประชุมได้รายงานเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการนี้ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทมีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท รวมทั้งเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจาก (ก) บริษัทสามารถรับรู้มูลค่าจากการลงทุนใน SLS โดยผ่านทางหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกโดย CTEI (ข) ลักษณะของหุ้นกู้แปลงสภาพทำให้บริษัทมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น (potential upside) หาก CTEI สามารถรับรู้มูลค่าที่เพิ่มขึ้นจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณามอบอำนาจให้ (ก) นายพิทยา เจียรวิสิฐกุล และนายทวีศักดิ์ แก้วรัตนปัทมา หรือ (ข) นายปิยะวัฒน์ จิตะสัทธาวรกุล และนายทวีศักดิ์ แก้วรัตนปัทมา เป็นคณะบุคคล หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะบุคคลดังกล่าว มีอำนาจในการลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และกระทำการอื่นใดที่จำเป็นและสมควรที่เกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์ และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงการเข้าทำสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการใดๆ ที่อยู่ภายใต้สัญญาดังกล่าวซึ่งบริษัทเป็นคู่สัญญา

จากนั้นประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์ และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งได้สอบถามว่าจากเอกสารความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการที่เกี่ยวโยงกันในธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศที่จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นก่อนการประชุม ได้แสดงงบการเงินของ CTEI มีผลขาดทุน 3 ปีติดต่อกัน และส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ จึงขอถามว่า CTEI จะมีความสามารถในการนำเงินจากที่ใดมาจ่ายชำระค่าหุ้นกู้แปลงสภาพให้กับบริษัท

ประธานได้มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ตอบคำถามต่อที่ประชุม โดย นายธนา บุปผาวาณิชย์ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบจากคำถามว่า CTEI ซึ่งมีผลประกอบการขาดทุน 3 ปี ติดต่อกัน และมีผลขาดทุนสะสมอยู่ จะสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขในส่วนของหุ้นกู้แปลงสภาพได้หรือไม่ จึงขอเรียนว่าตามที่ที่ประชุมได้นำเสนอการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมก่อนหน้านี้ และตามรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารประกอบการประชุมที่ได้นำเสนอผู้ถือหุ้นแล้ว การทำรายการดังกล่าวนี้ เป็นการทำรายการที่เกิดขึ้นหลายกรณี อย่างแรกคือการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทของโลตัสทั้งหมด ซึ่งจะทำให้ CTEI มีร้านค้าที่ได้ดำเนินการปกติอยู่เป็นจำนวนมาก และสามารถที่จะขยายผลการดำเนินงานได้ ตรงจุดนี้จะทำให้ผลประกอบการต่าง ๆ ดีขึ้น ลดผลการขาดทุนสะสมได้ และการทำรายการดังกล่าวก็มีการเพิ่มทุนเข้ามาจากคู่สัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะทำให้เกิดทุนจากที่ปัจจุบันติดลบอยู่กลับขึ้นมาเป็นบวก ตามที่มีรายละเอียดปรากฏอยู่ในเอกสารในการนำเสนอผู้ถือหุ้นไปแล้วนั้น ทางส่วนของงบดุลก็จะดีขึ้นมา การจ่ายเป็นเงินสดก็คาดหวังว่าจะดีขึ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม เลขานุการที่ประชุมจึงได้แจ้งว่าการลงมติวาระนี้ ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในวาระนี้มีผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและด้วยการมอบอำนาจโดยเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย จำนวน 9 ราย คิดเป็นจำนวน 2,004,306,201 หุ้น

ประธานจึงเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจในการดำเนินการดังกล่าวตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจให้(ก) นายพิทยา เจียรวิสิฐกุล และนายทวีศักดิ์ แก้วรัตนปัทมา หรือ (ข) นายปิยะวัฒน์ ฐิตะสัทธาวรกุล และนายทวีศักดิ์ แก้วรัตนปัทมา เป็นคณะบุคคล หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะบุคคลดังกล่าว มีอำนาจในการลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และกระทำการอื่นใดที่จำเป็นและสมควรที่เกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทสินทรัพย์ และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซุปเปอร์เซ็นเตอร์ในต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงการเข้าทำสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการใดๆ ที่อยู่ภายใต้สัญญาดังกล่าวซึ่งบริษัทเป็นคู่สัญญา ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ดังนี้

ผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมจำนวนหุ้นได้ 1,232,980,921 เสียง

เห็นด้วย	1,224,137,921	เสียง	คิดเป็น	99.28 %
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็น	0.00 %
งดออกเสียง	8,843,000	เสียง	คิดเป็น	0.72 %

เมื่อการพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 เป็นที่เรียบร้อยแล้วเจ้าหน้าที่บริษัทได้เชิญนายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ เข้าห้องประชุมและ ศ.ดร.โกเมน ภัทรภิรมย์ ได้มอบหน้าที่ประธานที่ประชุมคืนให้แก่นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์ เพื่อดำเนินการประชุมในวาระที่เหลือต่อไป

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ประธานได้สอบถามผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมว่ามีผู้ใดจะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าพิจารณา หรือจะแสดงความคิดเห็นหรือจะซักถามเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการของบริษัท หรือไม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณา หรือแสดงความคิดเห็นหรือซักถามเพิ่มเติมอีก ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในวันนี้ และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเมื่อเวลา 14.50 น.

ลงชื่อ *ก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์* ประธานที่ประชุม
(นายก่อศักดิ์ ไชยรัศมีศักดิ์)

ลงชื่อ *สุพจน์ ชิตเกษรพงศ์* ผู้จดบันทึก
(นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์)

ลงชื่อ *สุพจน์ วชิรจิรากร* ผู้จดบันทึก
(นายสุพจน์ วชิรจิรากร)