

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557
บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

สถานที่ ห้องเจ้าพระยาบอลรูม โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ค ชั้น 2 เลขที่ 247 ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กรุงเทพมหานคร

วันที่และเวลา วันอังคารที่ 29 เมษายน 2557 เวลา 10.00 น.

เริ่มการประชุม

นางสาวอรุณรัตน์ ตั้งธีรภัทรกิจ เลขานุการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม ("เลขานุการที่ประชุม") แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงข้อมูลเกี่ยวกับจำนวนหุ้น และจำนวนหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ดังนี้

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

บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ในวันที่ 12 มีนาคม 2557 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 13 มีนาคม 2557

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ณ ขณะเริ่มประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมรวม 50 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 247,918,914 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 93.2375 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 ซึ่งกำหนดไว้ว่า ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติในการลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงในที่ประชุม เพื่อให้การประชุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในส่วนของ การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ดังนี้

- 1) ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นทุกคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ โดยให้หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2) กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง และผู้รับมอบฉันทะตามแบบที่กฎหมายกำหนด ให้ปฏิบัติการลงคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน
- การลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ ยกเว้นวาระที่ 7 พิจารณานุมัติการเลือกตั้ง กรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ซึ่งจะชี้แจงให้ที่ประชุมทราบในภายหลัง หากไม่มีผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นต่อมติที่น่าเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่บริษัทฯ จัดให้ และยกมือให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น
- ในการรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนคะแนนเสียงที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงเห็นด้วยในวาระเหล่านี้ ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงมติในการประชุมครั้งนี้ เป็นการลงมติแบบเปิดเผย ไม่ใช้การลงมติแบบลับ แต่บริษัทฯ มีการเก็บคะแนนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมดเพื่อให้เกิดความโปร่งใส
- การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าการลงคะแนนเป็นโมฆะ
 - 1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
 - 2) บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน
 - 3) บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
 - 4) บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่

หากผู้ถือหุ้นต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน โปรดขีดฆ่าของเดิมและลงลายมือชื่อกำกับ

3) กรณีผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. และแบบ ค. ให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม หรือมอบให้กรรมการหรือกรรมการอิสระออกเสียง และกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ บริษัทฯ จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ

กรณีผู้ถือหุ้นต่างประเทศซึ่งแต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น สามารถ แยกลงคะแนน เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง คราวเดียวกันในแต่ละวาระ โดยแยก เสียงที่จะทำการลงคะแนนเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ

4) กรณีการลงคะแนนในวาระที่ 7 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจาก ตำแหน่งตามวาระ

4.1 ผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม หรือมอบให้กรรมการออก เสียง และกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น หรือผู้มอบฉันทะ บริษัทฯ จะลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือ ผู้มอบฉันทะ

4.2 บริษัทฯ จะเสนอให้พิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยขอให้ผู้ถือหุ้นทุกคน ลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง จากนั้นเจ้าหน้าที่จะไปเก็บบัตร ลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง สำหรับการพิจารณาเลือกตั้ง กรรมการแต่ละคนก่อน และเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่ลงคะแนนเสียงเห็น ด้วย ภายหลังจากเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงแล้ว

5) ภายใต้ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 กำหนดว่า “ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยให้นับหุ้นเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนน เสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด”

ดังนั้น ในการพิจารณาคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นว่าเห็นด้วยในวาระนั้นๆ หรือไม่ บริษัทฯ จะนับเฉพาะคะแนนเสียง “เห็นด้วย” ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เท่านั้น โดยในกรณีผู้ถือหุ้นมีการออกเสียงลงคะแนน “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” จะถือ ว่าผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติในวาระนั้นๆ

6) ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะกลับก่อน หรือไม่อยู่ในห้องประชุมในวาระใด ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิได้ โดยส่งบัตรลงคะแนนวางหน้าให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ก่อนออกจากห้องประชุม

7) คะแนนเสียงของจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากการทยอยเข้าห้องประชุม ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ทำให้จำนวนผู้เข้าร่วมประชุมแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน

ภายหลังจากการชี้แจงวิธีการปฏิบัติในการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียง เลขานุการที่ประชุมได้แจ้ง ให้ที่ประชุมทราบว่าการนับคะแนนในครั้งนี้ บริษัทฯ มีตัวแทนจาก บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย คือ คุณสวิตา ปิตะวรรณ และคุณวรรณดี เก่งถนอมศักดิ์ เป็นพยานในการนับคะแนน และมีผู้ถือหุ้น 2 คน ร่วมเป็นพยานในการนับคะแนน และก่อนลงมติในแต่ละวาระ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการซักถาม
แจ้งชื่อ และนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นด้วยทุกครั้ง

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถาม หรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอให้นำไปสอบถาม
หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอให้ผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่าง
กระชับ และงดเว้นการซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่ซ้ำกัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้ใช้
สิทธิด้วย และเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด

ทั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหาร และที่ปรึกษาที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้มีดังต่อไปนี้

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---|--|
| 1) คุณโพธิพงษ์ ล่ำซำ | ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ |
| 2) คุณสุจินต์ หวังหลี่ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการ
พิจารณาค่าตอบแทน |
| 3) ศาสตราจารย์ ดร.วิษณุ เครืองาม | ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4) คุณสมชาย บุลสุข | ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะ
เจ้าหน้าที่บริหาร |
| 5) คุณฐาปน สิริวัฒนภักดี | ประธานกรรมการสรรหาและกำกับดูแล |
| 6) คุณฐิติวุฒม์ บุลสุข | กรรมการผู้จัดการ |
| 7) ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการ
ตรวจสอบ |
| 8) ศาสตราจารย์พิเศษ เจริต ฉ่ำเฉลิม | กรรมการอิสระ |
| 9) คุณ ศิริเพ็ญ สีสสุวรรณ | กรรมการอิสระ |
| 10) คุณปราโมทย์ พรประภา | กรรมการ |
| 11) คุณศักดิ์ชัย ธนบุญชัย | กรรมการ |
| 12) คุณสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร | กรรมการ |
| 13) คุณรังสรรค์ ธรรมมณีวงศ์ | กรรมการ |
| 14) คุณโชติพัฒน์ พิษานนท์ | กรรมการ |

15) คุณมารุต บุรณะเศรษฐกุล กรรมการ

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- 1) คุณทองศักดิ์ โอสถานนท์ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
- 2) คุณปริญญา เพิ่มพานิช ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาดและปฏิบัติการขาย
- 3) คุณอรรถกฤษ วิสุทธิพันธ์ ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
- 4) คุณพีรพงศ์ กรินชัย ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
- 5) คุณนพคุณ ด้านสุวรรณ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

- 1) คุณนิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์
- 2) คุณนิตยา เศรษฐโชติรส

ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

- 1) คุณเพียงพนอ บุญกล้า

เลขานุการบริษัทฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมเพื่อขอแก้ไขรายงานการประจำปีดังนี้

ฉบับภาษาไทย

หน้าที่ 12 บรรทัดที่ 1 นับจากด้านล่าง แก้ไขตัวเลข อัตราเพิ่ม (ลด) ของปริมาณการผลิต ปี พ.ศ. 2556 จากเดิม "(46.77)%" แก้ไขเป็น "(52.23)%"

หน้า 151 บรรทัดที่ 5 นับจากด้านล่าง แก้ไขตัวเลข หนี้สิน/ทุน จากเดิม "2556 0.34 2555 0.36 เปลี่ยนแปลง (0.02)" แก้ไขเป็น "2556 0.51 2555 0.56 เปลี่ยนแปลง (0.05)"

ฉบับภาษาอังกฤษ

หน้าที่ 23 จากเดิม Topic No. "7.3 The Company Executives" แก้ไขเป็น "7.2 The Company Executives"

คุณโพธิพงษ์ ล่ำขำ ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ("ประธานฯ")

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และผู้ร่วมประชุม กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมต่าง ๆ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556

ประธานฯ ชี้แจงว่าวาระนี้เป็นการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 โดยบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุม ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมดังกล่าวได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วน จึงสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรอง ทั้งนี้ สำเนารายงานการประชุม ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมซักถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,031,218	99.9995
ไม่เห็นด้วย	1,000	0.0004
งดออกเสียง	0	0.0000

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2) ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุมทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 248,032,218 เสียง
 - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2556

ประธานฯ ชี้แจงว่าในวาระนี้เป็นการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2556 ซึ่งปรากฏอยู่ในรายงานประจำปีตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ขอให้คุณฐิติวุฒินุสสุช กรรมการผู้จัดการ ("คุณฐิติวุฒินุสสุช") เป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 ให้ที่ประชุมทราบ

คุณฐิติวุฒินุสสุช ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำอัดลมของตนเองตลอดทั้งปี หลังจากบริษัทฯ ได้เริ่มขายตั้งแต่ปลายปี 2555 เป็นต้นมา การขายน้ำอัดลมแบรนด์ใหม่ในตลาดที่มีการแข่งขันสูง และผลกระทบจากปัจจัยอื่นๆ ส่งผลให้ผลประกอบการทางการเงินประจำปี 2556 ของบริษัทฯ มีรายได้รวม 11,458 ล้านบาท ซึ่งลดลงประมาณร้อยละ 50.6 และส่งผลให้งบการเงินรวมของบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิในปี 2556 เป็นจำนวน 329 ล้านบาท ในการนี้ คุณฐิติวุฒินุสสุช ได้ขอให้คุณทงศศักดิ์ โอสถานนท์ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ("คุณทงศศักดิ์") เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับงบการเงินให้ที่ประชุมรับทราบในวาระถัดไป

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นสอบถาม และแสดงความคิดเห็น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิกุล (ผู้ถือหุ้น) สอบถามและแสดงความคิดเห็นดังนี้

- เหตุใดผลประกอบการของบริษัทฯ ในปี 2556 จึงประสบภาวะขาดทุน
- บริษัทฯ ขาดทุนในปี 2556 เป็นปีแรก นับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทฯ มาใช่หรือไม่
- เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประกอบการที่กำไรมาโดยตลอดในระยะเวลา 20 ปีที่ผ่านมา แต่ในปี 2556 บริษัทฯ มียอดขายลดลงร้อยละ 50 และประสบภาวะขาดทุน ซึ่งเป็นเรื่องที่คุณถือหุ้นต้องการคำอธิบายจากบริษัทฯ โดยละเอียด ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินของบริษัทฯ จึงจะขอสอบถามรายละเอียดในวาระถัดไป

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

- บริษัทฯ เคยประสบภาวะขาดทุนมาแล้วในอดีต และเป็นภาวะขาดทุนที่มากกว่าในปี 2556 แต่บริษัทฯ สามารถกอบกู้สถานการณ์ขึ้นมาได้

ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ในวาระนี้ เป็นการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ประธานฯ ซึ่งแจ้งว่างบการเงินประจำปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตามที่แสดงไว้ในรายงานประจำปี ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชยสอบบัญชี จำกัด และผ่านการพิจารณาโดยคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการแล้ว คณะกรรมการจึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยขอให้คุณทงนงศักดิ์ฯ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ซึ่งแจ้งรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ

คุณทงนงศักดิ์ฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่างบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ของบริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งได้ให้ความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวแสดงผลการดำเนินงานถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยมีสาระสำคัญดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ตามงบการเงินรวม บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 12,701 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 893 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 หนี้สินรวม 4,298 ล้านบาท ลดลง 567 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 12 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 8,403 ล้านบาท ลดลง 326 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4

งบกำไรขาดทุน

ตามงบการเงินรวม บริษัทฯ มีรายได้รวม 11,458 ล้านบาท ลดลง 11,749 ล้านบาทหรือลดลง ร้อยละ 50.6 และค่าใช้จ่ายรวม 12,099 ล้านบาท ลดลง 10,556 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 46.6 ในปี 2556 บริษัทฯ ได้รับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 162 ล้านบาท และเมื่อหักภาษีเงินได้นิติบุคคล 151 ล้านบาท บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนจำนวน 329 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับปี 2555 ที่บริษัทมีกำไร จึงทำให้บริษัทมีผลประกอบการแตกต่างกันประมาณ 933 ล้านบาท หรือร้อยละ 154.3

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นสอบถาม และแสดงความคิดเห็น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิกุล (ผู้ถือหุ้น) สอบถาม และแสดงความคิดเห็นดังนี้

- ในปี 2556 บริษัทฯ มียอดขายลดลงร้อยละ 50 และประสบภาวะขาดทุน โดยหากพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ จะเห็นได้ว่าในปี 2555 บริษัทฯ กำไร 494 ล้านบาท และในปี 2556 บริษัทฯ ขาดทุน 652 ล้านบาท แต่เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อย และมีกำไรจากบริษัทย่อย ดังนั้นจากงบการเงินรวม บริษัทฯ จึงขาดทุน 479 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลการบริหารงานของบริษัทฯ
- รายได้จากการขายและการให้บริการประมาณ 11,000 ล้านบาท เป็นรายได้จากการขายเครื่องดื่มเอสเท่าไร คิดเป็นร้อยละเท่าไร

- บริษัทฯ เคยให้สัมภาษณ์กับสื่อมวลชนว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายไว้ว่าบริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายเครื่องดื่มประเภทอัดลมประมาณ 8,000 ล้านบาท เหตุใดบริษัทฯ จึงมีรายได้จากการขายเครื่องดื่มประเภทอัดลมเพียง 5,800 ล้านบาท ซึ่งคลาดเคลื่อนไปจากเป้าหมายที่ตั้งไว้มาก
- บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาด (Market Value Share) ของเครื่องดื่มประเภทอัดลมเท่าไร เมื่อเทียบกับคู่แข่ง คือ เป๊ปซี่, โค้ก และ บิ๊ก โคล่า
- เมื่อเปรียบเทียบจากรายได้และค่าใช้จ่ายจากการขายและการให้บริการ บริษัทฯ มีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น มีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ซึ่งทั้งสามรายการนี้เป็นสาเหตุที่ทำให้บริษัทฯ ขาดทุน จึงขอให้ฝ่ายบริหารชี้แจง
- ในฐานะผู้ถือหุ้นรายย่อย มีความเห็นว่าผู้บริหารของบริษัทฯ ควรทำผลการดำเนินงานให้ดีกว่านี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีศักยภาพในการดำเนินงานทุกประการ แต่ผลการดำเนินงานในปี 2556 ต่ำกว่าเป้าหมายมาก โดยส่วนตัวจึงขอไม่ไว้วางใจผู้บริหาร และขอให้ผู้บริหารพิจารณาทำผลการดำเนินงานให้ดีขึ้นภายในปี 2557 ด้วย

คุณจิตติวุฒิชัย ชีแจงดังนี้

- รายได้จากการขายและการให้บริการประมาณ 11,000 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายเครื่องดื่ม 2 กลุ่ม คือ กลุ่มเครื่องดื่มอัดลม และกลุ่มเครื่องดื่มไม่อัดลม โดยกลุ่มเครื่องดื่มอัดลมมียอดขายประมาณ 5,800 ล้านบาท สำหรับในกลุ่มเครื่องดื่มไม่อัดลม มียอดขายประมาณ 5,300 ล้านบาท เช่น น้ำดื่มคริสตัล เครื่องดื่มแบนด์โออิชิ ลิปตัน แรเงเยอร์ เป็นต้น รายละเอียดปรากฏตามรายงานประจำปี หน้า 134
- ทั้งนี้ ตามที่บริษัทฯ เคยแจ้งให้ทราบถึงแผนธุรกิจในอนาคต โดยบริษัทฯ จะแบ่งผลิตภัณฑ์เป็น 4 กลุ่ม คือ (1) กลุ่มเครื่องดื่มอัดลม ได้แก่ เอส (2) กลุ่มน้ำดื่ม ได้แก่ น้ำดื่มคริสตัล (3) กลุ่มเครื่องดื่มไม่อัดลม โดยแบ่งเป็นแบรนด์ของบริษัทฯ และแบรนด์ของคู่ค้าของบริษัทฯ เช่น ลิปตัน โออิชิ เครื่องดื่มเอนเนอร์จี้ ดริงค์ (Energy Drink) ได้แก่ แรเงเยอร์ ซึ่งบริษัทฯ ไปซื้อกิจการมา และเปิดตัวผลิตภัณฑ์ไปในปี 2556
- บริษัทฯ มีการตั้งเป้าหมายไว้ว่าจะมีรายได้จากการขายเครื่องดื่มประเภทอัดลมประมาณ 8,000 ล้านบาทจริง แต่เนื่องจากในปี 2556 ปัจจัยของตลาดเครื่องดื่มอัดลมในประเทศไทยมีการเปลี่ยนแปลงมาก โดยปัจจัยที่ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากการขายคลาดเคลื่อนไปจากเป้าหมายที่ตั้งไว้ คือ

- ปัจจัยที่ 1 ปกติตลาดเครื่องตีประเภทอัดลมจะมีอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 4 - 5 ทุกปี ยกเว้นปีที่มีวิกฤตเศรษฐกิจ ซึ่งในปี 2556 ช่วงครึ่งปีแรก ตลาดเครื่องตีประเภทอัดลมมีอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 5 - 6 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่ดี แต่ช่วงครึ่งปีหลังตลาดเครื่องตีประเภทอัดลมมีอัตราการเติบโตที่ลดลง
- ปัจจัยที่ 2 การแข่งขันของเครื่องตีประเภทอัดลมเพิ่มขึ้น จากเดิมมี 3 แแบรนด์ แต่เมื่อบริษัทฯ มีการเปิดตัวและจำหน่ายเอส ทำให้มีการแข่งขันของเครื่องตีประเภทอัดลม 4 แแบรนด์ จึงทำให้การแข่งขันในตลาดเพิ่มขึ้น
- ปัจจัยที่ 3 เอสเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งต้องแข่งกับสินค้าอัดลมที่มีมาก่อน บริษัทฯ จึงต้องปรับกลยุทธ์เพิ่มขึ้นในปีที่ 2 ที่ 3 เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของผลิตภัณฑ์ให้มากขึ้น
- บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาด (Market Value Share) ของเครื่องตีอัดลมประเภทโคล่า ประมาณร้อยละ 15 เป็นอันดับ 3 ในปี 2556 ซึ่งตามข้อมูลที่ทราบจากบริษัทสำรวจตลาดเครื่องตีประเภทอัดลม บริษัทที่มีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 1 คือ โค้ก ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 50 และบริษัทที่มีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 2 คือ เป๊ปซี่ ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดประมาณมากกว่าร้อยละ 20
 - องค์ประกอบในการพิจารณาว่าบริษัทฯ กำไรหรือขาดทุน คือ รายได้จากการขายที่ขึ้นอยู่กับปริมาณการขาย อัตรากำไรขั้นต้น และค่าใช้จ่าย ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้น เมื่อบริษัทฯ มีการผลิตเอส ทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าเดิมพอสมควร อย่างไรก็ตาม ในส่วนของค่าใช้จ่าย เมื่อบริษัทฯ มีการเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ สิ่งที่ยังคงอยู่คือโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ของบริษัทฯ เช่น จำนวนพนักงาน อย่างไรก็ตาม การที่รายได้ของบริษัทฯ ปรับลดลงมาจากปี 2555 พอสมควร ทำให้สัดส่วนของรายได้เทียบกับค่าใช้จ่ายของปี 2556 ลดลงจากปี 2555 ค่อนข้างมาก ในส่วนของค่าใช้จ่ายการตลาดที่สูงขึ้น เกิดขึ้นจากการสร้างแบรนด์ เอส คริสตัล แรเงอร์ และผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นที่รู้จัก และยอมรับผลิตภัณฑ์มากยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถสร้างยอดขายได้สูงขึ้น และเกิดผลดีต่อผลิตภัณฑ์และธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว

คุณฐาปน สิริวัฒนภักดี รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการสรรหาและกำกับดูแล ("คุณฐาปนฯ") ที่แจ้งเพิ่มเติม ดังนี้

- ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายที่จะมีรายได้จากการขายเครื่องตีประเภทอัดลม 8,000 ล้านบาท แต่ข้อมูลงบกำไรเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ แสดงถึงรายได้ของบริษัทฯ ซึ่งลดลงมาประมาณครึ่งหนึ่งจากปี 2555 อย่างไรก็ตาม ปี 2556 เป็นปีแรกที่บริษัทฯ ไม่มีผลิตภัณฑ์เป๊ปซี่

ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ และปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ในภาวะการสร้างธุรกิจ และผลิตภัณฑ์ที่เป็นของบริษัทฯ เอง บริษัทฯ จึงต้องการเวลาพอสมควรในการสร้างธุรกิจ และผลิตภัณฑ์

- ในปี 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ขาดทุน ดังนั้น พนักงานทุกคนจึงไม่ได้รับผลตอบแทนแบบที่เคยได้รับในปีที่ผ่านมา มา ดังนั้น พนักงานทุกคนจึงมีความท้อแท้ และมีความมุ่งมั่นที่จะสร้างตลาดเครื่องดื่มน้ำอัดลมของบริษัทฯ ให้กลับคืนมา
- ในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเครื่องดื่มประเภทอัดลมตามเกณฑ์ในระดับหนึ่ง แม้ว่า จะยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้คือ 8,000 ล้านบาท ซึ่งหากบริษัทฯ สามารถมีรายได้จากการขายเครื่องดื่มประเภทอัดลม 8,000 ล้านบาท บริษัทฯ อาจมีรายได้จากการขายทั้งสิ้น ประมาณ 13,000 – 14,000 ล้านบาท ซึ่งรายได้จากการขายดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ สามารถครอบคลุมต้นทุนค่าใช้จ่ายได้ทั้งระบบ
- ปัจจุบัน บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาด (Market Value Share) ของเครื่องดื่มประเภทอัดลมอยู่ในอันดับ 3 รองจากโค้ก และเป๊ปซี่ และการแข่งขันกับโค้ก และเป๊ปซี่ย่อมเป็นเรื่องที่ยาก แต่จากการที่บริษัทฯ มีประสบการณ์ที่ยาวนานกว่า 60 ปี และด้วยความมุ่งมั่นของผู้บริหารตลอดจนถึงพนักงานทุกคน และการที่บริษัทฯ พยายามสร้างแบรนด์ของบริษัทฯ เอง ทั้งนี้ ในส่วนของ เอส และน้ำสีต่างๆ ซึ่งหากเปรียบเทียบกับคู่แข่ง ถือว่าบริษัทฯ มียอดขายที่น่าพอใจ
- ในด้านการบริหารงานของฝ่ายบริหาร กรรมการบริษัทฯ ได้ร่วมทำงานกับฝ่ายบริหารอย่างใกล้ชิด ซึ่งกรรมการบริษัทฯ พึงพอใจกับผลงานที่ออกมาในปีแรกที่บริษัทฯ ไม่มีผลิตภัณฑ์เป๊ปซี่ ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ
- หากพิจารณาค่าใช้จ่ายต่างๆ บริษัทฯ ก็ได้พยายามลดค่าใช้จ่ายอย่างเต็มที่ แต่ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด จะเห็นว่าเป็นค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ ลงทุนไปมาก เนื่องจากบริษัทฯ คำนึงถึงผลตอบแทนในระยะยาว และหากท่านผู้ถือหุ้นเห็นด้วยว่าบริษัทฯ ควรจะลงทุนในแบรนด์ของผลิตภัณฑ์ ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นมองถึงโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ที่เป็นระยะกลางถึงระยะยาว เพราะการลงทุนแบรนด์ของผลิตภัณฑ์ไม่สามารถสร้างผลกำไรให้บริษัทฯ ได้ทันที
- ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้มีการรายงานให้คณะกรรมการบริหารทราบถึงการทำให้ Presale เนื่องจากไม่ต้องการให้รถขนส่งสินค้ามีการวิ่งรถโดยเปล่าประโยชน์ แต่การขนส่งสินค้าของบริษัทฯ ต้องเป็นการขนส่งสินค้าที่สามารถส่งสินค้าและเพิ่มยอดขายให้แก่บริษัทฯ ได้ในทันที และบริษัทฯ อยู่ในสถานะที่กำลังพลิกสถานการณ์ให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้ด้วยความสามารถของบริษัทฯ เอง

- จากข้อมูลงบการเงินของบริษัทฯ หากพิจารณา Gross Margin ของบริษัทฯ โดยเปรียบเทียบสัดส่วน Gross Margin ของปี 2555 และปี 2556 จะเห็นได้ว่า Gross Margin โดยรวมของบริษัทฯ ดีขึ้น ซึ่งหมายถึงว่าอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงที่บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์เปปซี่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเพื่อรักษาความครอบคลุมในการกระจายสินค้าในพื้นที่ให้คงอยู่เหมือนเดิม จึงไม่สามารถทำให้บริษัทฯ มีกำไรภายในระยะเวลาอันสั้นได้
- เป้าหมายของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ ต้องการมีส่วนร่วมแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 ซึ่งบริษัทฯ จะดำเนินการได้เร็วเพียงใด ขึ้นอยู่กับความทุ่มเทและการติดตามงานของฝ่ายบริหาร แต่บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า บริษัทฯ สามารถแข่งขันกับโค้ก และเปปซี่ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่ประกอบกิจการมายาวนานเป็นร้อยปีได้ เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้ประกอบการที่อยู่ในพื้นที่การขายในท้องถิ่น ทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงการให้บริการของร้านค้า และสามารถสร้างความเชื่อมโยงและความผูกพันกับท้องถิ่นได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะพัฒนาพื้นที่การขายผลิตภัณฑ์และขยายการขายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไปต่างประเทศ โดยบริษัทฯ พร้อมทั้งจะไปเปิดตลาด AEC แต่การดำเนินการต่างๆ ที่ได้กล่าวมาข้างต้น รวมถึงการลงทุนผลิตสินค้าภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ เป็นการดำเนินการที่ต้องใช้เวลา และไม่อาจสร้างผลตอบแทนกลับมาได้ภายในระยะเวลา 12 เดือน
- ช่วงรอบปี 2556 ภาพรวมการแข่งขันของธุรกิจเครื่องดื่มอยู่ในสภาพการแข่งขันสูงมาก ตลาดเครื่องดื่มโดยรวมช่วงปลายปี 2556 มีอัตราการเติบโตลดลง โดยเครื่องดื่มที่มีการแข่งขันรุนแรงคือ เครื่องดื่มประเภทชาเขียว ซึ่งมีสภาพตลาดโดยทั่วไปเป็นการเลือกการตัดสินใจของผู้บริโภค ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ คือ บริษัทฯ เป็นผู้กระจายสินค้าให้กับไอชิตี ดังนั้นหากยอดขายชาเขียวมีอัตราเติบโตขึ้น บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ส่วนหนึ่ง โดยเฉพาะในส่วนของ Distribution Margin
- ในความเป็นจริงคณะกรรมการบริษัทฯ มีการทำงานเป็นที่ร่วมกับฝ่ายบริหาร และติดตามผลการดำเนินงานมาโดยตลอด โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีความมุ่งหวังให้บริษัทฯ มีความเจริญเติบโต เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตนในฐานะกรรมการในคณะกรรมการบริหาร ขอขอบคุณศิริวัฒน์ฯ ที่ซักถามในประเด็นรายละเอียดต่างๆ และให้ข้อคิดกับฝ่ายบริหาร และขอรับความเห็น และข้อคิดต่างๆ ไว้เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการธุรกิจต่อไป และต้องขอให้ผู้ถือหุ้นให้กำลังใจ และให้การสนับสนุนการทำงานของคณะกรรมการ และฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ด้วย

ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาติา กิระนันท์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (“คุณหญิงสุชาติา”)

ชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้

- ประเด็นที่ คุณศิริวัฒน์ฯ แสดงความคิดเห็นเป็นสิ่งที่ เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในฐานะที่เป็น กรรมการอิสระ มีหน้าที่ต้องดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอชี้แจงว่า คณะกรรมการมีความกังวลตั้งแต่ประมาณกลางปี 2556 ในเรื่องที่ย้ายได้ของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งเอาไว้ เพราะมีปัจจัยหลายอย่างที่บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ แต่บริษัทฯ ได้พยายามแก้ไขสถานการณ์ให้ดีขึ้น
- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการสร้างแบรนด์ จึงมีค่าใช้จ่ายเรื่องแบรนด์ค่อนข้างสูง และ คณะกรรมการบริหาร ได้พยายามลดค่าใช้จ่ายเรื่องการขนส่ง ค่าใช้จ่ายเรื่องคน และค่าใช้จ่ายสำหรับการบริหารจัดการภายใน แต่บริษัทฯ ไม่สามารถสร้างกำไรได้ตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ ทั้งนี้ เนื่องจากการสร้างแบรนด์ต้องใช้เวลา อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมทั้งผู้ถือหุ้นทุกคนจะร่วมกันต่อสู้ เพื่อให้บริษัทฯ ขึ้นมาเป็นผู้นำทางด้านเครื่องดื่มอัดลม เพื่อให้บริษัทฯ มีกำไร และเพื่อตอบแทนผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมต่อไป

คุณศิริวัฒน์ฯ สอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- คุณศิริวัฒน์ฯ ให้ความคิดเห็นว่า ไม่เห็นด้วยกับการลดค่าใช้จ่ายเรื่องคน แต่ควรที่จะพิจารณาว่า ทำอย่างไรในการเพิ่มยอดขาย
- บริษัทฯ สามารถยืนยันได้หรือไม่ว่าผลการดำเนินงานของปี 2557 จะดีกว่าปี 2556
- ขอให้กำลังใจคณะกรรมการบริษัทฯ และขอให้ผู้บริหารทำผลการดำเนินงานปี 2557 ให้ดีขึ้น กว่าปี 2556 ด้วย

ประธานฯ ชี้แจง ดังนี้

- บริษัททุกบริษัทต้องใช้เวลาในการสร้างแบรนด์ใหม่ สำหรับบริษัทฯ การตั้งเป้าหมายรายได้ไว้ที่ 8,000 ล้านบาท ในปี 2556 อาจเป็นการตั้งเป้าหมายที่เกินความจริงไป อย่างไรก็ดี บริษัทฯ สามารถทำให้เอสเอ็มเอสแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 ของเครื่องดื่มประเภทอัดลม ซึ่งขณะนั้น โคล่า จึงถือได้ว่าบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในระดับหนึ่ง การเอาชนะโค้ก และเป๊ปซี่ ซึ่งผลิตเครื่องดื่มอัดลมมาเป็นระยะเวลาช้านาน ภายในปีแรกที่ออกผลิตภัณฑ์เป็นเรื่องยาก บริษัทฯ จึงต้องใช้เวลาในการดำเนินการพอสมควรในการสร้างแบรนด์
- คำถามกรณีปี 2557 บริษัทฯ จะมีผลการดำเนินงานดีกว่าปี 2556 หรือไม่ เป็นเรื่องการคาดคะเนทางธุรกิจ อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร และผู้บริหารจะพยายามอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้บริษัทฯ กลับมามีผลการดำเนินงานที่ดี มีกำไร และขอให้ผู้ถือหุ้นรอฟ้าผลประกอบการของบริษัทฯ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในปี 2558

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบการเงินประจำปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556
คะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,128,407	99.9964
ไม่เห็นด้วย	6,500	0.0026
งดออกเสียง	2,200	0.0008

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 248,137,107 เสียง
 - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 4. พิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว ในส่วนของสำรองทั่วไป เป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรจำนวนหนึ่ง

ประธานฯ ขอให้คุณฐิติวุฒิชัย กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้นำเสนอต่อที่ประชุม ดังนี้

คุณฐิติวุฒิชัย ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรกำไรสะสมที่จัดสรรแล้วในส่วนของสำรองทั่วไป ซึ่งมีเงินทุนสำรองตามกฎหมาย ให้เป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรร จำนวน 500 ล้านบาท เพื่อให้มีกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรเพียงพอกับแผนดำเนินงานในอนาคต ดังนั้น คณะกรรมการจึงมีความเห็นให้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัตินำเงินกำไรสะสมที่จัดสรรแล้วในส่วนของสำรองทั่วไป จำนวน 500,000,000 บาทมาจัดสรรเป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรร

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

คุณฐิติพงศ์ โสภณอุดมพร (ผู้ถือหุ้น) สอบถามดังนี้

- ขอบทบาทเหตุผลที่บริษัทฯ ต้องโอนเงินกำไรสะสมที่จัดสรรแล้วในส่วนของสำรองทั่วไป จำนวน 500,000,000 บาทมาจัดสรรเป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรร
- เงินกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรดังกล่าวมิได้เพื่อใช้ดำเนินการอะไร

คุณทองศักดิ์ฯ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- กำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรของบริษัทฯ ซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวมปัจจุบันเป็นจำนวนทั้งสิ้น 555.9 ล้านบาท และกำไรสะสมส่วนที่ยังมิได้จัดสรรซึ่งปรากฏตามงบเฉพาะกิจการมีจำนวนทั้งสิ้น 163.5 ล้านบาท ซึ่งถือว่ามีจำนวนค่อนข้างต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ โดยเมื่อสิ้นปี 2555 มีจำนวนกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรทั้งสิ้น 868 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ จึงเห็นควรให้มีการจัดสรรเงินกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรเพิ่มเติม

คุณเพียงพนอ บุญกล้า ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ("คุณเพียงพนอฯ") ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- ในเชิงกฎหมายทั่วไป บริษัทฯ จะไม่มีการกั้นเงินสำรองทั่วไป แต่ในกรณีของบริษัทฯ นั้น เนื่องจากเดิมบริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินและมีเงินกำไรจำนวนหนึ่ง บริษัทฯ จึงได้ขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้บริษัทฯ นำเงินกำไรส่วนนี้กั้นไว้เป็นเงินสำรองทั่วไปเพื่อใช้ประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก็ได้อนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรเงินในส่วนนี้ไว้แล้ว และเพื่อที่บริษัทฯ จะนำเงินที่กั้นไว้เป็นเงินสำรองไปใช้ประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ก็ต้องขอให้ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติให้บริษัทฯ โอนเงินสำรองทั่วไปทั่วไปดังกล่าวไปเป็นเงินกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรร

คุณสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร กรรมการ ("คุณสิทธิชัยฯ") ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

- จุดประสงค์ในการจัดสรรเงินกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรนั้น เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในขณะที่จุดประสงค์ในการจัดสรรเงินสำรองทั่วไปเป็นไปเพื่อดำเนินกิจการบริษัทฯ อาทิ เพื่อกันสำรองไว้สำหรับโครงการในอนาคต ดังนั้น เพื่อให้จำนวนเงินกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรของบริษัทฯ มีสัดส่วนที่เหมาะสม บริษัทฯ จึงเห็นควรนำเงินกำไรสะสมที่จัดสรรแล้วในส่วนของสำรองทั่วไป (General Reserve) จำนวน 500 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เหมาะสม มาจัดสรรเป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรร ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรจำนวน 663 ล้านบาท
- ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือชี้แจงเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว ในส่วนของสำรองทั่วไป เป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรจำนวน 500,000,000 บาท

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว ในส่วนของสำรองทั่วไป เป็นกำไรสะสมที่ยังมิได้จัดสรรจำนวน 500,000,000 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,134,907	99.9991
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	2,200	0.0008

- หมายเหตุ**
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 248,137,107 เสียง
 - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการงดจัดสรรกำไร และการงดจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ขอให้คุณฐิติวุฒิชัย กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณฐิติวุฒิชัย ชี้แจงว่า บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของกิจการในแต่ละงวดบัญชี หลังจากหักสำรองตามกฎหมาย และขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี) ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมถึง ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

ในปี 2556 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 506.7 ล้านบาท และมีขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวม จำนวน 328.5 ล้านบาท และบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลได้

ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติงดจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2556 และงดการจ่ายเงินปันผลดังนี้

- งดจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2556 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเนื่องจากบริษัทมีทุนสำรอง ครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

- งดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2556 เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน และบริษัทไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามดังนี้

- สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ มีสัดส่วนเท่าใด
- เสนอแนะให้บริษัทฯ ตัดข้อความ “บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล”

คุณทองศักดิ์ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน ชี้แจงดังนี้

- สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ มีอัตราส่วนเท่ากับ 0.5
- สาเหตุที่บริษัทฯ ใช้คำว่า “ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล” นั้น เพื่อเป็นการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่า บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมของกิจการในแต่ละงวดบัญชี หลังจากหักสำรองตามกฎหมาย และขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี) ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุนของบริษัทด้วย

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือชี้แจงเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการงดจัดสรรกำไร และการงดจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2557

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติอนุมัติการงดจัดสรรกำไร และการงดจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2557 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,107,607	99.9881
ไม่เห็นด้วย	29,300	0.0118
งดออกเสียง	200	0.0000

หมายเหตุ

- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 248,137,107 เสียง
- 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการ

ในวาระนี้ ประธานฯ ขอให้ คุณสุจินต์ หวังหลี่ ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ("คุณสุจินต์ฯ") เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม ทั้งนี้ คุณสุจินต์ฯ ชี้แจงว่า เนื่องจากการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งคณะกรรมการ โดยผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประกอบกับปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติดังนี้

- เสนอให้งดการจ่ายบำเหน็จให้กรรมการ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุน
- เสนอให้พิจารณานุมัติ ค่าตอบแทน คณะกรรมการและอนุกรรมการคณะอื่นๆ ในอัตราเดิมที่ได้อนุมัติไว้แล้วในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 มีรายละเอียด ดังนี้

	ค่าตอบแทนรายปี	ค่าเบี้ยประชุม
<u>คณะกรรมการบริษัท</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	240,000 บาท	40,000 บาท/ครั้ง
- รองประธานคณะกรรมการ	180,000 บาท	30,000 บาท/ครั้ง
- ประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร	240,000 บาท	40,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	120,000 บาท	20,000 บาท/ครั้ง
<u>คณะกรรมการตรวจสอบ</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	160,000 บาท	50,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	80,000 บาท	25,000 บาท/ครั้ง

	ค่าตอบแทนรายปี	ค่าเบี้ยประชุม
<u>คณะกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	80,000 บาท	25,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	40,000 บาท	15,000 บาท/ครั้ง
<u>คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	80,000 บาท	25,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	40,000 บาท	15,000 บาท/ครั้ง
<u>คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	80,000 บาท	25,000 บาท/ครั้ง
- รองประธาน	60,000 บาท	20,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	40,000 บาท	15,000 บาท/ครั้ง
<u>คณะกรรมการบริหาร</u>		
ตำแหน่ง - ประธานคณะกรรมการ	80,000 บาท	25,000 บาท/ครั้ง
- รองประธาน	60,000 บาท	20,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ	40,000 บาท	15,000 บาท/ครั้ง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติค่าบำเหน็จกรรมการ

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติค่าบำเหน็จกรรมการ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ่นที่ มาร่วมประชุม
เห็นด้วย	248,130,437	99.9972
ไม่เห็นด้วย	4,500	0.0018
งดออกเสียง	2,400	0.0009

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ่นซึ่งมาประชุม
 - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ่นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 248,137,337 เสียง
 - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

ประธานฯ มีความจำเป็นต้องออกจากที่ประชุม และได้มอบหมายให้คุณสุจินต์ หวังหลี รองประธานกรรมการ คนที่ 1 เป็นผู้ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมต่อไป

วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ

ในวาระนี้ ประธานฯ ขอให้ คุณสุภาพน สิริวัฒน์ภักดี ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำกับดูแลกิจการ "คุณสุภาพนฯ" เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณสุภาพนฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 14 กำหนดไว้ว่าในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใหม่ก็ได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของบริษัทฯ มีกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 5 คน ดังนี้

1. นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ กรรมการ
2. ศาสตราจารย์พิเศษเรวัต อ่ำเฉลิม กรรมการ
3. ศาสตราจารย์ ดร.วิษณุ เครืองาม กรรมการ
4. นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย กรรมการ

5. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาติา กิระนันท์ กรรมการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ (โดยมติเสียงข้างมากและไม่รวมกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้) ได้พิจารณาคุณสมบัติประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ ของกรรมการ ทั้งหมดที่ครบวาระแล้วมีความเห็นว่า กรรมการทั้ง 5 คน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีประสบการณ์อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ จึงเสนอให้เลือกตั้งกรรมการ ที่ครบวาระทั้งหมด กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ต่ออีกวาระหนึ่งโดยมีรายชื่อดังนี้

- | | |
|---|---------|
| 1. นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ | กรรมการ |
| 2. ศาสตราจารย์พิเศษเรวัต ฉ่ำเฉลิม | กรรมการ |
| 3. ศาสตราจารย์ ดร.วิษณุ เครืองาม | กรรมการ |
| 4. นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย | กรรมการ |
| 5. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาติา กิระนันท์ กรรมการ | |

รายละเอียดเกี่ยวกับประวัติ วุฒิการศึกษา ประสบการณ์ทำงาน ของกรรมการ ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และได้รับการเสนอชื่อเพื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่งปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ทั้งนี้ ให้กรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งในวาระนี้ ได้รับค่าตอบแทนในอัตราที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในวาระที่ 6 ในการประชุมคราวนี้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยพิจารณาลงคะแนนเลือกตั้งเป็นรายบุคคล

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการจำนวน 5 คน คือ

- | | |
|-----------------------------------|---------|
| 1. นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ | กรรมการ |
| 2. ศาสตราจารย์พิเศษเรวัต ฉ่ำเฉลิม | กรรมการ |
| 3. ศาสตราจารย์ ดร.วิษณุ เครืองาม | กรรมการ |
| 4. นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย | กรรมการ |

5. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์ กรรมการ

ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

1. นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,074,337	99.9746
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	63,000	0.0253

2. ศาสตราจารย์พิเศษเรวัต จ้ำเฉลิม

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,074,337	99.9746
ไม่เห็นด้วย	1,000	0.0004
งดออกเสียง	62,000	0.0249

๗

3. ศาสตราจารย์ ดร. วิษณุ เครืองาม

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ่นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,074,337	99.9746
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	63,000	0.0253

4. นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ่นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,074,337	99.9746
ไม่เห็นด้วย	1,000	0.0004
งดออกเสียง	62,000	0.0249

5. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิง สุชาดา กีระนันทน์

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ่นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,074,337	99.9746
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	63,000	0.0253

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ่นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ่นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด 248,137,337 เสียง

3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2557

ประธานฯ ขอให้คุณหญิงสุชาดาฯ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

คุณหญิงสุชาดาฯ ชี้แจงว่า คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2557 และเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง นายนิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2316 หรือ นางวิไล บุรณกิตติโสภณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3920 หรือ นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7900 แห่ง บริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีบริษัทฯ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2557 เป็นจำนวนเงิน 1,370,000 บาท เท่ากับค่าสอบบัญชีในปี 2556 ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อดังกล่าวได้ปฏิบัติงานสอบบัญชีให้บริษัทฯ ตั้งแต่ ปี 2550 ซึ่งเป็นปีที่ 8 และมีผลการปฏิบัติงานเป็นที่น่าพอใจ ผู้สอบบัญชีดังกล่าว ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสีย ในหรือกับ บริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถาม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2557

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,132,437	99.9980
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	4,900	0.0019

หมายเหตุ 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะ
ทั้งหมด 248,137,337 เสียง

3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ข้อที่ 9

ประธานฯ ได้เสนอต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า เพื่อให้ข้อบังคับของบริษัท สอดคล้องกับบทบัญญัติมาตรา 57 ของพระราชบัญญัติบริษัท มหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหุ้น บริษัทจึงประสงค์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 9 จากเดิมเป็นดังนี้

"ข้อ 9 การถือหุ้นให้โอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด และหุ้นที่ถือโดยบุคคลที่มีสัญชาติไทยในขณะใด
ขณะหนึ่งต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละสี่สิบเก้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
การถือหุ้นรายใดที่จะทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีสัญชาติไทยของบริษัทเกิน
อัตราส่วนข้างต้น บริษัทมีสิทธิปฏิเสธการถือหุ้นของบริษัทรายนั้นได้"

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

คุณศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ (ผู้ถือหุ้น) สอบถามดังนี้

- ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างชาติเท่าไร
- อยากทราบว่ากรณีที่บริษัทฯ กำหนดไว้ไม่ให้ผู้ถือหุ้นต่างชาติถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 49 นั้นขณะนี้ สัดส่วนการถือหุ้นของชาวต่างชาติมีจำนวนใกล้เคียงร้อยละ 49 หรือไม่

คุณเพียงพนอกฯ ชี้แจงดังนี้

- การถือหุ้นของชาวต่างชาติมีจำนวนร้อยละ 8.77 โดยผู้ถือหุ้นต่างชาติรายใหญ่มีจำนวนทั้งสิ้น 2 ราย ได้แก่ 1. DBS VICKERS SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD และ 2. UBS AG SINGAPORE BRANCH
- ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 9. กำหนดว่าผู้ถือหุ้นต่างด้าวถือหุ้นได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 35 ของหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เว้นแต่กรณีที่บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนซึ่งข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดว่าสัดส่วนการถือหุ้นของชาวต่างชาติจะเพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 35 ของหุ้นที่ ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เป็นอัตราไม่เกินร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ เนื่องจากเดิมบริษัทฯ มีกลุ่มเปปซี่เป็นผู้ถือหุ้น และเข้าใจว่ากรณีนี้ กำหนดให้ต่างด้าวถือหุ้นได้เป็นร้อยละ 49 นั้น ก็เพื่อรองรับการเพิ่มทุนในเวลานั้น จึงมีการ

กำหนดข้อบังคับไว้ในลักษณะดังกล่าว ดังนั้น การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับในครั้งนี้ เพื่อจะได้ไม่มีความซับซ้อนและเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 เนื่องจากบริษัทเสริมสุขฯ ยังคงมีการดำเนินธุรกิจบริการ และมีการถือครองที่ดิน จึงจำเป็นต้องมีข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าว

ไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ข้อที่ 9 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอ

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ข้อที่ 9 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ มาร่วมประชุมและมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	248,130,086	99.9967
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	8,100	0.0032

- หมายเหตุ
- 1) มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2) ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะ ทั้งหมด 248,138,186 เสียง
 - 3) ไม่มีบัตรเสียในวาระนี้

วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ชี้แจงว่า คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าสมควรที่จะเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นที่นอกเหนือจากวาระการประชุมที่คณะกรรมการกำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมได้ โดยการเสนอเรื่องอื่นใดนั้นให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด และสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นนอกเหนือจากวาระการประชุมหรือไม่

ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเสนอวาระอื่นเข้าสู่การพิจารณาของที่ประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม และแสดงความคิดเห็น

มีผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและสอบถาม มีสาระสำคัญสรุป ดังนี้

นายชฎิล จุลินรักษ์ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถาม และแสดงความเห็น ดังนี้

- เรื่องส่วนแบ่งการตลาดที่ที่ประชุมมีการแสดงความคิดเห็นในวาระที่ 3 ตนมีความเห็นว่าเป็นสิ่งที่บริษัท ควรพิจารณาเป็นลำดับที่สอง สิ่งที่บริษัท ควรพิจารณาเป็นลำดับแรก คือ รายได้จากการขายซึ่งคุณฐาปนฯ ชี้แจงไว้ว่า บริษัทฯ มีศักยภาพที่จะสร้างรายได้จากการขายถึงประมาณ 13,000 ล้านบาท ซึ่งรายได้จากการขายดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ สามารถครอบคลุมต้นทุนค่าใช้จ่ายได้ทั้งระบบ ซึ่งการที่บริษัทฯ จะสามารถมีรายได้จากการขายประมาณ 13,000 ล้านบาทได้ บริษัทฯ ต้องมีการขับเคลื่อนการดำเนินงาน ให้มากกว่าปัจจุบัน
- การตั้งเป้าหมายรายได้ไว้สูงเป็นสิ่งที่ดี แต่บริษัทฯ ควรตั้งเป้าหมายที่สามารถทำได้ เนื่องจากเป็นสิ่งที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
- บริษัทฯ ใช้เงินลงทุนในปี 2556 จำนวนมาก จึงต้องการทราบว่า บริษัทฯ ลงทุนเพื่อขยายอะไร และการใช้จ่ายด้านการขายและการตลาดนั้นควรจะเป็นลักษณะ Push and Pull เพราะการ Pull มากไปจะกลายเป็นการเพิ่มต้นทุนคงที่ เพราะจะไม่สามารถประกันยอดขายได้ จึงควรปรึกษาหารือกันเพื่อปรับการใช้จ่ายดังกล่าว นอกจากนี้การที่บริษัทฯ ลงทุนหลายๆ ด้านพร้อมกัน เป็นการสร้างแรงกดดันให้แก่ตัวบริษัทฯ เองมากเกินไปหรือไม่
- บริษัทฯ มีจุดเด่นคือ โครงสร้างพื้นฐานด้าน การขนส่ง และไม่มีคู่แข่งรายใด สามารถสร้างระบบขนส่งมาแข่งกับบริษัทฯ ได้ในเร็วๆ นี้ ตนจึงมีความเห็นว่าบริษัทฯ ไม่ควรลดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขนส่ง
- บริษัทฯ อาจพิจารณาว่าควรมี Business Unit Leader ในการติดตามดูแลผลิตภัณฑ์แต่ละชนิดของบริษัทฯ หรือไม่ เพื่อเป็นปัจจัยสนับสนุนและส่งเสริมให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- จากการที่ตนไปสำรวจมา ข้อดีของบริษัทฯ คือ เมื่อหน่วยรถของบริษัทฯ ไปเยี่ยมร้านค้า บริษัทฯ จะดำเนินการเช็คสต็อกผลิตภัณฑ์ให้ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการวัดผลยอดขายผลิตภัณฑ์และเรียงสินค้าด้วย ซึ่งหากบริษัทฯ สามารถดำเนินการเช่นนี้กับหน่วยรถของบริษัทฯ ทุกหน่วย ทุกช่องทางการจำหน่าย อาจส่วนช่วยให้บริษัทฯ เพิ่มยอดขายได้ โดยต้องทำให้เป็นกิจวัตร และให้พนักงานของบริษัทฯ ทุกคน มี KPI ที่เป็น Matrix มากขึ้น และเนื่องจากเดิมบริษัทฯ ขายได้ดีมาตลอด ดังนั้น อาจจะมีรูปแบบการดำเนินงานที่ต้องเปลี่ยนใหม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ควรพิจารณาว่า จะดำเนินการอย่างไรให้ชั้นวางสินค้าในร้านค้าเป็นสินค้าของบริษัทฯ ให้มากที่สุด หากบริษัทฯ ต้องการมีรายได้จากการขายประมาณ 15,000 ล้านบาท

คุณฐิติวุฒิชัย ชี้แจงดังนี้

- การลงทุนของบริษัทฯ ในปี 2556 เป็นการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงสร้างการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป การลงทุนส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อการผลิต และการพัฒนาแบรนด์ โดยฝ่ายบริหารมีทิศทางที่จะดำเนินงานของบริษัทฯ เป็น 2 ประเภทหลัก คือ การเป็นผู้ผลิต และการเป็นผู้ขายหรือจัดจำหน่าย ในด้านการเป็นผู้ผลิต บริษัทฯ มีการลงทุนเพื่อการผลิต เพื่อให้บริหารต้นทุนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพที่สุด (Cost Efficiency) เช่น การลงทุนเพื่อปรับระบบการผลิตที่เป็นระบบ manual เป็นระบบอัตโนมัติ การลงทุนปรับโครงสร้างพื้นฐานในโรงงานเพื่อให้สามารถนำเครื่องผลิตขวดพลาสติกมาติดตั้งได้ แทนการสั่งซื้อขวดพลาสติก ซึ่งทำให้บริษัทฯ บริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้น หรือการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบคลังสินค้า เพื่อให้บริษัทฯ มีการจัดเก็บผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ รองรับการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ได้มากขึ้น การลงทุนในส่วนอื่นๆ เป็นการลงทุนเกี่ยวกับเครื่องมือการขาย และการตลาดทั่วไป การลงทุนเพื่อสรรหาบุคลากรที่มีความรู้เฉพาะทางเนื่องจากบริษัทฯ ต้องมีการวิจัยผลิตภัณฑ์ของตัวเอง

คุณสุภาพนฯ ชี้แจง ดังนี้

- บริษัทฯ มีความมุ่งหวังที่จะสร้างให้ธุรกิจมีการเติบโตอย่างรวดเร็วที่สุด ซึ่งการสร้างมูลค่าตลาดเป็นเรื่องที่สอดคล้องกับการสร้างยอดขาย และการเติบโตของธุรกิจ หากมองในภาพรวม ณ ขณะนี้ ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ มุ่งหวังในเรื่องส่วนแบ่งการตลาดคือ เครื่องดื่มประเภทอัดลม ซึ่งเครือข่ายการกระจายสินค้าที่เข้มแข็งของบริษัทฯ สามารถทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในด้านการดำเนินการต่างๆ ไปได้ ภายใน 1 ปี และขึ้นมาอยู่ในอันดับ 3 ของตลาด เมื่อเปรียบเทียบกับบิก โคล่า ซึ่งอยู่ในตลาดมานานกว่า 10 ปี อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเพิ่มอัตราส่วนแบ่งการตลาดขึ้นเรื่อยๆ และการสร้างยอดขายของบริษัทฯ มีความสอดคล้องกับการเพิ่มอัตราส่วนแบ่งการตลาด
- ในปัจจุบัน การจัดจำหน่ายสินค้าที่ต่างประเภทกัน อาจมีแนวทางในการให้บริการที่ต่างกันด้วย ดังนั้นการที่คุณชฎิลฯ ได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับ Business Unit Leader จึงเป็นคำแนะนำที่ดีมาก และบริษัทฯ ก็มีความสนใจรูปแบบการจัดจำหน่ายสินค้านี้ดังกล่าว
- บริษัทฯ เน้นการสร้างการรับรู้ตัวผลิตภัณฑ์ (Build Brand) และสร้างความแข็งแกร่งในเรื่องการจัดจำหน่าย และเครือข่ายร้านค้า ซึ่งเป็นจุดเด่นของบริษัทฯ ปัจจุบัน รูปแบบการจัดจำหน่ายของบริษัทฯ ไม่ได้มีแบบรถขนส่งขนาดใหญ่ประเภทเดียว แต่บริษัทฯ มีหน่วยย่อย เป็นรถจักรยานยนต์พ่วงข้าง เพื่อให้การขนส่งผลิตภัณฑ์เข้าถึงร้านค้าขนาดเล็กได้มากขึ้น ด้วยความรวดเร็วมากขึ้น และเข้าถึงพื้นที่ต่างๆ ได้มากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการกระจายสินค้ามาก และต้องการกระจายสินค้าให้ครอบคลุมพื้นที่ให้มากที่สุด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการติดต่อ

จากแบรนด์อื่นๆ เพื่อให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่าย และกระจายสินค้าให้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้พิจารณารับเป็นผู้จัดจำหน่ายให้กับแบรนด์อื่นๆ อย่างละเอียดรอบคอบ

- การออกตราสินค้าใหม่ บริษัทฯ ไม่ต้องการให้ผู้บริโภคทั่วไป มีความเข้าใจว่าสินค้าของบริษัทฯ เป็นสินค้าในระดับล่าง บริษัทฯ จึงต้องให้ความสำคัญในการสื่อสารกับลูกค้าต่างๆ
- ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับคำแนะนำต่างๆ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารจะนำคำแนะนำจากผู้ถือหุ้นไปพิจารณาในการดำเนินการต่างๆ ให้เป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ ต่อไป

คุณจิตติพงษ์ โสภณอุดมพร ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามดังนี้

- ปัจจุบันสังคมไทยตื่นตัวอย่างมากเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งในตลาดทุนไทย ปรากฏว่าสมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย หรือ IOD ได้มีการจัดทำโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ไม่ทราบว่าบริษัทฯ และคณะกรรมการมีความคิดเห็นกับเรื่องนี้หรือไม่ และจะเข้าร่วมโครงการนี้หรือไม่

คุณฐาปนฯ ชี้แจง ดังนี้

- บริษัทฯ ทราบว่าปัจจุบันมีการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย ซึ่งสภาหอการค้าแห่งประเทศไทยอยู่ในเครือข่ายภาคีที่ริเริ่มเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชันอยู่แล้ว แต่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการของ IOD โดยตรง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เข้าร่วมในกิจกรรมต่างๆ ทั้งการรณรงค์ให้เกิดความเข้าใจ และการสร้างความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชัน และได้ให้ความสำคัญกับการต่อต้านคอร์รัปชันมาโดยตลอด

คุณชฎิลฯ สอบถามและแสดงความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- ขอเสนอแนะให้มีการใช้ KPI Matrix โดยปกติฝ่ายบัญชีจะทำ Matrix Accounting เพื่อคำนวณต้นทุนว่าจะจัดจำหน่ายอย่างไร ดังนั้น บริษัทฯ ควรทำ Matrix Marketing and Distribution รวมทั้งมีการจัดทำ KPI ให้ชัดเจน เนื่องจากการตลาด และการกระจายสินค้าจะเป็นสมรรถนะหลัก (Core Competency) ของบริษัทฯ ในอนาคต
- บริษัทฯ ควรให้ความสำคัญกับระบบการบริหารงานและประเมินผลทั่วทั้งองค์กร (Balanced Scorecard) ด้วย เนื่องจากเครื่องมือประเภทนี้จะช่วยในเรื่องการบริหารงานของบริษัทฯ ในระยะยาว และอาจจากรันตีได้ว่าบริษัทฯ จะไม่กลับไปขาดทุนอีก
- สำหรับเรื่องที่ยุทธศาสตร์ต้องดำเนินการเร่งด่วน คือ เรื่องยอดขาย เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถลดต้นทุนบางรายการได้ทันที บริษัทฯ จึงควรจัดการการลดต้นทุนของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม

และมียอดขายที่สร้างกำไรให้แก่บริษัทฯ ในขณะที่เดียวกันฝ่ายขายและฝ่ายการตลาดของบริษัทฯ ควรต้องมีการขับเคลื่อนการดำเนินงาน (Dynamic) ตลอดเวลา เพื่อปรับให้ยอดขายผลิตภัณฑ์ต่างๆ ในแต่ละช่วงคืออย่างต่อเนื่อง

- การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งต่อไป ตนอยากให้มีการชี้แจงวิธีการจัดการ สินค้าอื่นๆ เช่น แรเงเยอร์ เอส ที่เป็นรสชาติอื่น (Flavor Drink) ด้วยเพราะผลิตภัณฑ์บางตัว อาจจะสามารถเพิ่มยอดขายที่ดีให้บริษัทฯ และ อาจช่วยเรื่องการเสริมยอดขายของบริษัทก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องสรรหาบุคคลที่จะรับผิดชอบในการดำเนินการนี้

คุณฐาปนฯ ชี้แจง ดังนี้

- เพื่อสร้างความเข้าใจให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับแบรนด์อย่างมาก โดยผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์เอสของบริษัทฯ มีทั้ง เอส โคล่า และเอสที่เป็นรสชาติอื่น (Flavor Drink) ซึ่งบริษัทฯ พัฒนาให้อยู่ภายใต้แบรนด์เดียวกัน โดยบริษัทฯ ไม่ได้ลงทุนแบรนด์สินค้าใหม่อย่าง โค้กและแฟนต้า หรือเป๊ปซี่และ มินิต้า ซึ่งเป็นการลงทุนที่เกินความจำเป็น
- ในส่วนของระบบการบริหารงานและประเมินผลทั่วทั้งองค์กร (Balanced Scorecard) ที่คุณชฎิลฯ ได้ให้คำแนะนำ คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหาร จะรับไปพิจารณาดำเนินการ
- ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งต่อไป บริษัทฯ จะนำเสนอผลประกอบการในช่วงรอบปีที่ผ่านมาให้ผู้ถือหุ้นทราบในรูปแบบ Presentation เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบภาพรวม และความคืบหน้าในการดำเนินงานของบริษัทฯ

คุณธวัช มีประเสริฐสกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามและแสดงความคิดเห็น ดังนี้

- โดยส่วนตัวมีความต้องการที่จะลงทุนในธุรกิจที่ผลิตเครื่องดื่มน้ำอัดลมเพิ่มขึ้น เนื่องจากธุรกิจมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี
- บริษัทฯ มีสิ่งที่เป็นจุดเด่นคือ บริษัทฯ มีโรงงาน มีคลังสินค้า (Warehouse) มีระบบกระจายสินค้าที่ดี ซึ่งเป็นต้นทุนที่สูงของบริษัทฯ แต่หากบริษัทฯ มียอดขายน้อย แสดงว่าบริษัทฯ ได้นำต้นทุนเหล่านี้ไปใช้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นผลลบกับบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีตลาดในการขายผลิตภัณฑ์แบ่งเป็น 3 ตลาด คือ (1) ร้านค้าปลีก ซึ่งบริษัทฯ สามารถรักษาความสัมพันธ์ที่ดีไว้ได้ตั้งแต่ช่วงที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดการจำหน่ายเป๊ปซี่ ดังนั้นต้องรักษาความสามารถนี้ไว้ให้เข้มแข็งกว่าคู่แข่ง ทั้งโค้ก และเป๊ปซี่ (2) ห้างสรรพสินค้า และซูเปอร์มาร์เก็ต เช่น โลตัส บิ๊กซี และท็อป ซึ่งผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ โดยเฉพาะเอส มียอดขายที่ดี ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถที่จะพิจารณาทำโปรโมชั่นเพื่อเพิ่มยอดขายโดยลดราคาผลิตภัณฑ์ลงได้ เนื่องจาก Margin ของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจาก 2 ส่วนคือ ราคาผลิตภัณฑ์ และยอดขาย หาก

บริษัทฯ สามารถทำยอดขายเพิ่มขึ้นได้ บริษัทฯ จะสามารถนำยอดขายไปชดเชยกับต้นทุนได้ และจะทำให้ Margin ในภาพรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น (3) ร้านสะดวกซื้อ หรือ ร้าน 7-11 พฤติกรรมของลูกค้าจะแตกต่างจากลูกค้าใน Modern trade ซึ่งลูกค้าในร้านสะดวกซื้อเน้นไปรษณีย์ ณ ขณะนั้น ทั้งนี้ ขอให้ผู้บริหารพิจารณายุทธศาสตร์ของตลาดในการขายผลิตภัณฑ์แต่ละตลาดด้วย เนื่องจากบริษัทฯ ต้องใช้ยุทธศาสตร์ที่แตกต่างกันเพื่อสร้างยอดขายผลิตภัณฑ์ในแต่ละตลาด

- ขอให้บริษัทฯ พิจารณาเรื่องการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการสร้างยอดขายในส่วน ร้านสะดวกซื้อ (Retail Shop) เช่น ทางออนไลน์ (Online) โดยการจัดไปรษณีย์ผ่านทางออนไลน์ เนื่องจากจะเป็นการสร้างแบรนด์ให้แก่ผลิตภัณฑ์โดยไม่ต้องใช้เงินลงทุนมาก

คุณฐิติวุฒิชัย ชี้แจง ดังนี้

- บริษัทฯ ได้มีการเปิดตัวรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่แตกต่างไปจากคู่แข่ง เพื่อเพิ่มยอดขาย เช่น เพิ่มขนาดบรรจุภัณฑ์ เพื่อให้ผู้บริโภคได้รับปริมาณเครื่องดื่มที่มากกว่าคู่แข่งแต่ขายในราคาที่ถูกลงกว่า และบริษัทฯ มีการปรับเปลี่ยนรูปแบบผลิตภัณฑ์เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภค เช่น การผลิตผลิตภัณฑ์ขนาดต่างๆ ให้หลากหลายกว่าเดิม การออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ให้มีความสวยงามยิ่งขึ้น
- กรณีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการสร้างยอดขาย บริษัทฯ ได้มีการดำเนินงานอยู่แล้ว ในขณะนี้ และจะนำมาใช้เป็นระยะๆ อย่างไรก็ดี กลุ่มลูกค้าทางออนไลน์เป็นลูกค้าเฉพาะกลุ่มซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาถึงวิธีการขาย และการจัดไปรษณีย์ที่เหมาะสมต่อไป

คุณศิริวัฒน์ฯ แสดงความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- การที่บริษัทฯ มีบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก จำกัด ("ไทยเบฟ") เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และคุณฐาปนฯ กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ของ ไทยเบฟ ได้เข้ามาเป็นคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อร่วมบริหารกิจการ แต่ขอทราบว่าผู้ถือหุ้นอันดับ 2 ของบริษัทฯ คือ บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โฉจิสติกส์ จำกัด มีส่วนช่วยในการบริหารกิจการของบริษัทฯ หรือไม่ อย่างไร

คุณฐาปนฯ ชี้แจง ดังนี้

- การที่ผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมมีเป้าหมาย และวัตถุประสงค์ในการลงทุน ซึ่งโดยหลักคือเรื่องผลตอบแทนจากเงินปันผล หรือโอกาสในอนาคตที่จะได้จากการการลงทุน ขึ้นอยู่กับสถานะการลงทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย
- ไทยเบฟได้เข้ามาลงทุนในบริษัทฯ โดยเล็งเห็นถึงความแข็งแกร่งในด้านการกระจายสินค้า และต้องการขยายตัวของผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์ ซึ่งบริษัทฯ ได้เน้นการให้

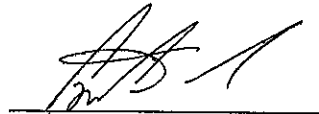
ความสำคัญกับการผลิตเครื่องตี๋มต่างๆ ทั้งเครื่องตี๋มประเภทอัดลม เครื่องตี๋มประเภทไม่อัดลม และการพัฒนาเครื่องตี๋มสุขภาพ ซึ่งสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนของไทยเบฟ

- บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเป็นผู้นำด้านผลิตภัณฑ์เครื่องตี๋ม โดยเฉพาะเครื่องตี๋มที่เน้นไปสู่เรื่องสุขภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่มีพฤติกรรมกรบริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

คุณสุจินต์ หวังหลี่ ในฐานะประธานฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ และผู้เข้าร่วมประชุมทุกคนที่มาประชุมในวันนี้ และกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่แสดงความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารจะนำความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ไปพิจารณา และประยุกต์ใช้เพื่อให้บริษัทฯ เจริญเติบโต และมีผลการดำเนินงานที่ก้าวหน้าต่อไป และกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุม : เวลา 12.50 น.



นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ
ประธานในที่ประชุม