



สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562  
ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2562

**รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562**  
**บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)**  
**14 กุมภาพันธ์ 2562**

**วัน เวลา และสถานที่ประชุม**

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดขึ้นเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 14 กุมภาพันธ์ 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเจ้าพระยาบอลรูม ชั้น 2 โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ค ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

**เริ่มการประชุม**

นายมานะ จันทนียงยง ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) และนางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม (“เลขานุการฯ”) เลขานุการฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับจำนวนหุ้นและหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้

ทุนจดทะเบียน	584,614,762.10	บาท
แบ่งออกเป็น	5,846,147,621	หุ้น
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	412,668,177.30	บาท
เป็นหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว	4,126,681,773	หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.10	บาท

โดย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (Record Date) เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2562 นั้น บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้น 5,085 ราย แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 5,068 ราย ถือหุ้นรวมกัน 3,810,813,877 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 92.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าวจำนวน 17 ราย ถือหุ้นรวมกัน 315,867,896 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 7.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ในการประชุมในครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 642 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 3,248,543,444 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 78.72 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่าต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

เลขานุการฯ ได้แจ้งว่า ในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการ ผู้บริหาร และที่ปรึกษาเข้าร่วมประชุมดังนี้

#### กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

1	นายมานะ จันทนียงยง	ประธานกรรมการบริษัท
2	นายไพศาล ธรรมสารสมบัติ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการ สรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3	นายชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ	กรรมการ
4	นายदनัย ตั้งศรีวิริยะกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน และประธานกรรมการบรรษัทภิบาล
5	นายชลัช ชินธรรมมิตร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน และ กรรมการบรรษัทภิบาล
6	นายสุรเชษฐ์ แสงไชยสวัสดิ์	กรรมการ / กรรมการบรรษัทภิบาล
7	นายชวลิต กัลยาณมิตร	กรรมการ
8	นางสาวดารณี พรรณกลั่น	กรรมการ / กรรมการบรรษัทภิบาล

#### กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

1	นายพูน ฉง กิต (เดินทางไปปฏิบัติภาระกิจ ต่างประเทศ)	กรรมการ /ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
---	--	---

#### ผู้บริหารผู้เข้าร่วมประชุม

1	นายภคินภักดิ์ ภูมิชีษานันท์	กรรมการบริหาร /กรรมการบริหารความเสี่ยง/ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่าย การตลาด
2	นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	กรรมการบริหาร /กรรมการบริหารความเสี่ยง/ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่าย การเงิน
3	นางสาวจนา ตระกูลคูศรี	กรรมการบริหาร /กรรมการบริหารความเสี่ยง/ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่าย บริหารโครงการ

- |   |                           |  |
|---|---------------------------|--|
| 4 | นางอุไรวรรณ นุณยรัตพันธุ์ | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารบุคลากร   |
| 5 | นายปณัยกร นุชมาก          | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารงานเทคนิค |
| 6 | นางสาวเสียงฝน รัตนพรหม    | กรรมการบริหารความเสี่ยง /ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด                              |

#### ที่ปรึกษาผู้เข้าร่วมประชุม

- |   |                            |  |
|---|----------------------------|--|
| 1 | นายภราดร เลี้ยวสกุล        | ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด |
| 2 | นางสาวปภาวรินทร์ พูลสมบัติ | ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด |

จากนั้น เลขานุการฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมครั้งนี้ นางสาวปภาวรินทร์ พูลสมบัติ ตัวแทนจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย ทำหน้าที่เป็นพยานในการตรวจนับคะแนน และเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

ลำดับถัดมา เลขานุการฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง และได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนและวิธีการนับคะแนนเสียง ตามรายละเอียดที่ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม ตลอดจนแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุมมายังฝ่ายเลขานุการบริษัท โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข่าวผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2562 โดยกำหนดเวลาให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามได้ระหว่างวันที่ 22 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2562 ซึ่งหากมีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุม บริษัทฯ จะทำการรวบรวมคำถามและจะมีการตอบคำถามดังกล่าวในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้น ๆ สำหรับคำถามที่ไม่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการตอบคำถามดังกล่าวในวาระพิจารณาเรื่องอื่น ๆ

จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ที่ได้ส่งไปยังท่านผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ของหนังสือเชิญประชุม)

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด เลขานุการฯ จึงได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** มีมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	3,245,889,320	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0
รวม (620 คน)	3,245,889,320	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,245,889,320 หุ้น คิดเป็น 3,245,889,320 เสียง

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,392,303.40 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 584,614,762.10 บาท เป็นจำนวน 550,222,458.70 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 343,923,034 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติต่อไปในวาระที่ 4 ถึงวาระที่ 6 ในวาระนี้ บริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 343,923,034 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท แบ่งออกเป็น (ก) หุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น (ข) หุ้นสามัญที่เหลือจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จำนวน 10,666 หุ้น และ (ค) หุ้นที่คงเหลือจากการจัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2”) ซึ่งจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 แล้ว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ไม่ได้ออกเต็มตามจำนวนที่คาดการณ์ไว้จึงมีหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิ

ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ที่ไม่ได้ออกอีกจำนวน 21,332 หุ้น ทั้งนี้ เป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ประชุมเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561

ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดว่า บริษัทมหาชนจำกัดจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้วหรือในกรณีที่มีหุ้นที่ยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนในจำนวนดังกล่าว

ในการนี้ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,392,303.40 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 584,614,762.10 บาท เป็นจำนวน 550,222,458.70 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 343,923,034 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว บริษัทฯ จะมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 550,222,458.70 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 5,502,224,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ซึ่งประกอบไปด้วย (1) หุ้นสามัญจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 4,126,681,773 หุ้น และ (2) หุ้นสามัญซึ่งจัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวน 1,375,542,814 หุ้น

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามและมีการตอบคำถาม ดังนี้

**สรุปคำถาม / คำตอบ / ข้อเสนอแนะ**

<p><b>คำถาม:</b> ผู้ถือหุ้น คุณอนุ ว่องสรกิจ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามถึงสาเหตุที่ไม่ได้นำเงินที่ได้รับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ( Private Placement) ตามที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นมาใช้</p>
<p><b>คำตอบ:</b> คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน</p>	<p>ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา (การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561) เป็นการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไว้รองรับในกรณีที่บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องการใช้เงินเร่งด่วน แต่ครั้งนี้เป็นการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาน่าจะได้รับเงินทุนเพียงพอ</p>
<p><b>คำตอบ:</b> คุณมานะ จันทนยิ่งยง ประธานกรรมการบริษัท</p>	<p>กล่าวเพิ่มเติมว่า ตอนนั้นขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ( Private Placement) เนื่องจากพิจารณาถึงความเหมาะสมในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก</p>

	พิจารณาแล้วว่าการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในครั้งนี้ น่าจะได้รับเงินทุนเพียงพอ บริษัทฯ จึงต้องการตัดหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ยังไม่ได้ ออกจำหน่าย
<b>ข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้น:</b> <b>คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	การขออนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมามีได้มีการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) อาจส่งผลกระทบต่อตัดสินใจลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ สำหรับผู้ถือหุ้นรายย่อยและอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทฯ จึงอยาก ให้บริษัทฯ พิจารณาให้รอบคอบในการพิจารณาเพิ่มทุนแต่ครั้ง
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน	ได้ชี้แจงว่า ในครั้งที่แล้วเราขออนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และเพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) ที่ผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับไปพร้อมการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นดังกล่าว ซึ่งได้มีการออกและจัดสรรไปสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ไปแล้ว โดยมีอายุ 3 ปี และจะมีการใช้สิทธิในปีที่ 3 ส่วนการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) นั้น ยังไม่ได้มีการกำหนดบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการออกและจัดสรรหุ้นตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) แต่อย่างใด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,392,303.40 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 584,614,762.10 บาท เป็นจำนวน 550,222,458.70 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 343,923,034 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ตามที่เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	3,246,101,268	99.999
ไม่เห็นด้วย	28,294	0.001

งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0
รวม (627 คน)	3,246,129,562	100

**หมายเหตุ** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,246,129,562 หุ้น คิดเป็น 3,246,129,562 เสียง

**วาระที่ 3** พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 2 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	550,222,458.70 บาท	(ห้าร้อยห้าสิบล้านสองแสนสองหมื่นสองพันสี่ร้อยห้าสิบบาทเจ็ดสิบสตางค์)
	แบ่งออกเป็น	5,502,224,587 หุ้น	(ห้าพันห้าร้อยสองล้านสองแสนสองหมื่นสี่พันห้าร้อยแปดสิบล้านเจ็ดพัน)
	มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบลสตางค์)
	โดยแยกออกเป็น:		
	หุ้นสามัญ	5,502,224,587 หุ้น	(ห้าพันห้าร้อยสองล้านสองแสนสองหมื่นสี่พันห้าร้อยแปดสิบล้านเจ็ดพัน)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)”



ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมด้วยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด เลขาธิการฯ จึงได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	3,247,878,314	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0
รวม (635 คน)	3,247,878,314	100

**หมายเหตุ** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,247,878,314 หุ้น คิดเป็น 3,247,878,314 เสียง

**วาระที่ 4** พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 41,266,817.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 550,222,458.70 บาท เป็นจำนวน 591,489,276.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

เลขาธิการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไปในวาระที่ 6 ดังนั้น เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 41,266,817.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 550,222,458.70 บาท เป็นจำนวน 591,489,276.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รวมถึงวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุนจากการเพิ่มทุนดังกล่าว ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุม)

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามและมีการตอบคำถาม ดังนี้

**สรุปคำถาม / คำตอบ / ข้อเสนอแนะ**

<p><b>คำถาม:</b> คุณวิชาญ ไชคพงษ์พันธ์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>วาระนี้เป็นวาระที่สำคัญมาก แต่ทำไม คุณพูน ชง กิต กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งเป็นผู้บริหารสูงสุดจึงไม่เข้าร่วมประชุม</p>
<p><b>คำตอบ:</b> คุณมานะ จันทนยิ่งยง ประธานกรรมการบริษัท</p>	<p>คุณพูน ชง กิต ไม่สามารถมาร่วมประชุมได้เนื่องจากติดภารกิจในการเจรจาขายธุรกิจของบริษัทฯ ที่ประเทศอินโดนีเซียซึ่งสำคัญมาก เนื่องจากบริษัทฯ จะเริ่มลงทุนในประเทศอินโดนีเซีย โดยการจัดตั้งกิจการร่วมค้า ซึ่งต้องมีการเตรียมเอกสารหลายประการที่คุณพูน ชง กิต ต้องเป็นผู้ดำเนินการ</p>
<p><b>คำถาม:</b> คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ทำไมบริษัทฯ จึงไม่เลือกใช้วิธีกู้ยืมเงินแทนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเป็นการเพิ่มภาระให้ผู้ถือหุ้นเดิมที่จะต้องนำเงินมาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ สามารถเลือกใช้วิธีกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ เนื่องจากปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ค่อนข้างต่ำ เห็นได้จากเงินกู้ระยะสั้น 3 เดือนของบริษัทฯ ที่มีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2 ซึ่งถ้าเงินกู้ระยะยาว 3 ปี ดอกเบี้ยอาจอยู่ที่ร้อยละ 3-4 ซึ่งถือเป็นต้นทุนทางการเงินที่ต่ำในช่วงเวลานี้ ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทฯ อยู่ที่ 0.51 เท่า ซึ่งถือว่าต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทฯ อื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน ซึ่งอยู่ที่ 1 เท่า</p>
<p><b>คำตอบ:</b> คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน</p>	<p>ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งนี้ บริษัทฯ พิจารณาถึงความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัทฯ เนื่องจากมีโครงการที่ต้องลงทุน ทั้งนี้ หากดูจากผลประกอบการในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาที่บริษัทฯ ได้นำเงินเพิ่มทุนไปลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดี มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จาก 0.018 บาทต่อหุ้น เป็น 0.020 บาทต่อหุ้น ประกอบกับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่กระทบผลประกอบการของบริษัทฯ และจะช่วยให้บริษัทฯ มีเงินทุนเพื่อใช้ในโครงการต่าง ๆ ของบริษัทฯ เพื่อสร้างรายได้และประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้น</p>

<p><b>คำถาม:</b> คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>อัตราส่วน Earning Per Share (EPS) คือ กำไรสุทธิ/จำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว ซึ่งการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนถึงแม้จะทำให้กำไรเพิ่มขึ้น แต่ตัวหารก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน และข้อเสียจากการออกหุ้นเพิ่มทุนคือ</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. มี Dilution Effect เกิดขึ้น</li> <li>2. อัตราส่วน EPS ต่ำลง (หากจะทำให้ อัตราส่วน EPS สูงขึ้น บริษัทฯ จะต้องทำกำไรได้มากกว่าจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้น)</li> <li>3. อัตราส่วน Return On Equity (ROE) ต่ำลง เพราะ Equity สูงขึ้นจากการเพิ่มทุน</li> </ol> <p>ทั้งนี้ นักลงทุนมักให้ความสนใจในหุ้นที่มีอัตราส่วน ROE สูง ซึ่งการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะทำให้ Equity เพิ่มขึ้น ทำให้อัตราส่วน ROE สูงขึ้นยาก ประกอบกับการที่บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนใน 2 บริษัทเมื่อไม่นานนี้ ทำให้ปรากฏในงบรวมของบริษัทฯ ว่าประสพผลขาดทุนจากการลงทุนทั้ง 2 บริษัท คือ การลงทุนในบริษัท Puncak Berlian มีผลขาดทุน 23.80 ล้านบาท การลงทุนในบริษัท Meru Utama มีผลขาดทุน 12.61 ล้านบาท ทำให้ไม่แน่ใจว่าการที่บริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นในบริษัทใหม่มากขึ้นจะสร้างผลตอบแทนโดยรวมที่ดีให้แก่บริษัทฯ ได้หรือไม่ จึงต้องการให้บริษัทฯ พิจารณาทางเลือกที่เป็นการกู้เงินมากกว่าการเพิ่มทุนเพราะมีต้นทุนทางการเงินที่ถูกกว่าเนื่องจากตอนนี้อัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ</p>
<p><b>คำตอบ:</b> คุณชัชชัย ชินธรรมมิตร กรรมการอิสระ และกรรมการ ตรวจสอบ</p>	<p>บริษัทฯ มีการพิจารณาแหล่งเงินทุน ทั้งจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการกู้ยืมเงิน แต่เนื่องจากสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนในปัจจุบัน ทำให้อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มสูงขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีกำไร 200-300 ล้านบาท การกู้เงินมาลงทุนในวงเงินหลายร้อยล้านบาท จะทำให้อัตราดอกเบี้ยที่อาจเพิ่มขึ้นมีกระทบต่อผลกำไรของบริษัทฯ ดังนั้น ในการลงทุนต่าง ๆ บริษัทฯ จึงได้คำนึงถึงอนาคต และการลงทุนในประเทศมาเลเซียดังกล่าวทั้ง 2 บริษัท เป็นการลงทุนในโครงการที่เพิ่งเริ่มต้น ซึ่งเป็นไปด้วยดีทั้ง 2 บริษัท เพราะทำให้บริษัทฯ มีพื้นที่ที่จะสร้างรายได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งในส่วนของ การลงทุนในประเทศอินโดนีเซียซึ่งเป็นการลงทุนในโครงการใหม่ จึงมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มมากขึ้น บริษัทฯ จึงไม่อยากแบกรับภาระเกินกำลัง ถ้าโครงการในประเทศมาเลเซียและอินโดนีเซียเป็นไปได้ด้วยดี บริษัทฯ อาจไม่รบกวนผู้ถือหุ้นอีก เพียงแต่ตอนนี้ต้องยอมรับว่าเรื่องของเศรษฐกิจและการเมืองยังไม่แน่นอน จึงยังไม่อยากมีความเสี่ยงทางด้านต้นทุนที่เพิ่มมากขึ้น</p>
<p><b>คำถาม:</b> คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ในปีนี้อัตราดอกเบี้ยอาจขึ้นแค่ครั้งเดียว และในปีหน้าอาจมีการลดอัตราดอกเบี้ย โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (ก.น.ง.) จะปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นอย่างมากคือครั้งเดียวในปีนี้ และการที่ดอกเบี้ยขึ้นเพียง 25 สตางค์ แต่เราเป็นบริษัทจุด</p>

	<p>ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่สามารถพิจารณาออกหุ้นผู้ที่มีกำหนดระยะเวลา 3 หรือ 5 ปี (ขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่จะใช้เงิน) ได้และสามารถกำหนดอายุของหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย โดยหากหุ้นกูดังกล่าวมีต้นทุนที่เหมาะสม ก็จะทำให้มีผู้สนใจ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 1.5 หากหุ้นกู้ กำหนดอายุ 3 ปี มีดอกเบี้ยอยู่ในอัตราร้อยละ 3-3.5 น่าจะมีผู้สนใจซื้อ มาก นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัท ที่ 0.5 เท่า ซึ่งต่ำมาก ในขณะที่บริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันอยู่ที่มากกว่า 1 เท่า ดังนั้น จึงควรเลือกวิธีที่รบกวนผู้ถือหุ้นให้น้อยที่สุดเพราะปีที่แล้วบริษัท ได้มีการเพิ่มทุนไปแล้ว ทำให้ผู้ถือหุ้นคิดว่า ปีหน้าจะเพิ่มทุนอีกหรือไม่ เพราะในขณะที่ดอกเบี้ยต่ำบริษัท ยังเพิ่มทุน ถ้าดอกเบี้ยสูงบริษัท ก็คงต้องเพิ่มทุนอีก</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>ศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>เห็นด้วยว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัท ต่ำมาก บริษัท น่าจะสามารถกู้เงินได้อีก อย่างไรก็ตาม โครงการที่ลงทุนเป็นโครงการระยะยาว ควรหาแหล่งเงินทุนระยะยาว บริษัท จึงเลือกใช้วิธีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เนื่องจากการใช้วิธีกู้ยืมเงินจะมีความเสี่ยงในเรื่องของอัตราดอกเบี้ยซึ่งมีแนวโน้มในการปรับเพิ่มขึ้นเพราะเหตุปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและอื่น ๆ ที่ไม่สามารถควบคุมได้ โดยหากสถานการณ์ไม่ดีอาจถูกกดดันจากเจ้าหนี้ให้ชำระหนี้คืน หรืออาจเป็นการให้กู้ยืมเงินระยะสั้น ซึ่งการกู้ยืมเงินระยะสั้นมาลงทุนในโครงการระยะยาวจะผิดหลักการลงทุน จึงอยากเรียกร้องให้บริษัท จ่ายเงินปันผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราที่ไม่น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากการใช้วิธีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการกู้ยืมเงิน จะทำให้บริษัท ประหยัดค่าใช้จ่ายเรื่องดอกเบี้ย ซึ่งดอกเบี้ยที่ประหยัดได้นั้นควรนำมาจ่ายเป็นเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นยินดีสนับสนุน แต่ต้องสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นว่าจะไม่มีการเพิ่มทุนอีก เนื่องจากราคาหุ้นที่เพิ่มทุนจะสูงกว่าราคาตลาดทุกครั้ง จึงต้องพิจารณาและดำเนินการไม่ให้ผู้ถือหุ้นเสียประโยชน์ จากสถิติที่ผ่านมา Dividend Yield ของบริษัท อยู่ที่ มากกว่าร้อยละ 2 แต่ได้คำนวณแล้วว่าถ้าจ่ายปันผล 2 สตางค์ ในขณะที่เพิ่มทุนหุ้นละ 1.60 บาท จะได้ Yield แค่ร้อยละ 1 เท่านั้น ดังนั้น บริษัท ต้องพิสูจน์ให้ผู้ถือหุ้นเห็นว่าการนำเงินไปลงทุนทำให้บริษัท มีผลประกอบการดีขึ้น ซึ่งบริษัท ได้แสดงให้เห็นแล้วว่า 2 ปีที่ผ่านมา บริษัท มีผลประกอบการดีขึ้น เพียงแต่ในขณะนี้บริษัทฯ ยังคงต้องการเงินลงทุนเพิ่มเติม จึงต้องรบกวนผู้ถือหุ้นด้วยการเพิ่มทุนอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัท จะทำให้ดีที่สุด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับ Dividend Yield ไม่แพ้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร</p>

<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณมานะ จันทนยิ่งยง</b> ประธานกรรมการบริษัท</p>	<p>ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาแหล่งเงินทุนจากหลายด้าน ซึ่งหากใช้วิธี กู้ยืมเงินจำนวน 600 ล้านบาท จะทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินต่อปีประมาณ 24 ล้านบาท และขอให้คุณธมนวรรณ ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน</p>	<p>หากเราไม่เพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) บริษัทฯ จะต้องใช้เงิน ลงทุน กว่า 600 ล้านบาทจากการกู้ยืมเงิน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน ต่อปีประมาณ 24 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 และในระยะเวลากู้ยืมเงิน 3 ปี จะมีต้นทุนทางการเงินประมาณ กว่า 70 ล้านบาท ซึ่งจะดีกว่าหากนำเงิน ก้อนนี้มาเป็น Yield ให้กับผู้ถือหุ้น เราจึงจะระดมทุนโดยการออกและเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และนำเงินก้อนนี้ไปทำให้บริษัทฯ เราเติบโตมากยิ่งขึ้นเพื่อกลับมาเป็น ผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ขอให้ช่วยอธิบายแผนการลงทุนในประเทศอินโดนีเซียว่าบริษัทฯ ทำอะไรและเป็น ธุรกิจอะไร มีเหตุผลอะไรที่ต้องใช้เงินในไตรมาสที่ 1 ทำไมไม่รอถึงเดือนเมษายน และกำไรสะสมของ บริษัทฯ มีเท่าใด อาจมีการเสนอการปันผลเป็นหุ้นของบริษัทฯ ถ้าบริษัทฯ มีเงินสดหมุนเวียนอยู่กว่า 150 ล้าน และมีกำไรสะสมเหลืออยู่ จึง ควรมีการจ่ายปันผลเป็นหุ้นแทนการเพิ่มทุน</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน</p>	<p>เหตุที่ขอมติออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในช่วงนี้โดยการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น แทนที่จะเป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เนื่องจากตามที่ได้เรียนให้ทราบว่าบริษัทฯ มีแผนใช้เงินเพื่อไปลงทุนในโครงการต่าง ๆ ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การลงทุนในโครงการปรับปรุงสื่อโฆษณาเป็นแบบ Digital จำนวน 390 ล้าน บาท ซึ่งต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเดือนเมษายน 2562 มิเช่นนั้น จะต้องชำระค่าปรับให้แก่กรุงเทพมหานคร</li> <li>2. การลงทุนในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งบริษัทฯ จะดำเนินการการลงทุนให้แล้ว เสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2562</li> <li>3. การประมูลงานที่ประเทศสิงคโปร์ ซึ่งจะทราบผลภายใน 1-2 เดือน ถ้าประมูล ได้ จะต้องใช้เงินทุนทันที จึงต้องขออนุมัติผู้ถือหุ้นในครั้งนี เนื่องจากอาจจะไม่ทันกาลหากต้องรอการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ในช่วงเดือน เมษายน นอกจากนี้ กำไรสะสมของบริษัทฯ มีประมาณ 160 ล้านบาท ซึ่งไม่ เพียงพอในการลงทุน</li> </ol>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณมานะ จันทนยิ่งยง</b></p>	<p>กล่าวชี้แจงเพิ่มเติมว่า ที่มาของการขออนุมัติเพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights</p>

ประธานกรรมการบริษัท	Offering) ในวันนี้เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการเงินลงทุน เพื่อนำไปปรับปรุงสื่อโฆษณาบริเวณเสาดตอม่อ BTS จากสื่อโฆษณาแบบ Static เป็นสื่อโฆษณาแบบ Digital ซึ่งใช้เงินลงทุนประมาณ 390 ล้านบาท และการลงทุนในกิจการร่วมค้าในประเทศอินโดนีเซียร่วมกับกลุ่ม Sinarmas Group เพื่อทำสื่อโฆษณา Billboard ในพื้นที่ของกิจการร่วมค้า ซึ่งมีโอกาสเติบโตค่อนข้างสูงและต้องเร่งดำเนินการ
<b>คำถาม:</b> คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	มีการลงทุนร้อยละเท่าไร และเรื่องภาษีจัดการอย่างไร
<b>คำตอบ:</b> คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน	การลงทุนร่วมกับ Sinarmas Group จะลงทุนผ่าน VGI MACO (Singapore) Private Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร่วมกับ VGI โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 75 และ VGI ถือหุ้นร้อยละ 25 เนื่องจาก VGI เป็นผู้มีความชำนาญและประสบการณ์ในการทำสื่อโฆษณาบนรถไฟฟ้า ซึ่งการประมูลสัมปทานในต่างประเทศเกี่ยวกับสื่อโฆษณาบนรถไฟฟ้าจะต้องอาศัยผู้มีประสบการณ์ในด้านสื่อโฆษณาดังกล่าวร่วมด้วย โดยบริษัทฯ ดังกล่าวมีการถือหุ้นในกิจการร่วมค้าที่จัดตั้งในประเทศอินโดนีเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 (คิดเป็นสัดส่วนซึ่งถือโดยบริษัทฯ ร้อยละ 30% และโดย VGI ร้อยละ 10) ร่วมกับบริษัทในกลุ่ม Sinarmas Group ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 มีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 165 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนที่บริษัทฯ ต้องใช้เงินลงทุน คือ 50 ล้านบาทตามที่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ
<b>คำถาม:</b> คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	Sinarmas Group เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอินโดนีเซียหรือไม่
<b>คำตอบ:</b> คุณมานะ จันทนยิ่งยง ประธานกรรมการบริษัท	กลุ่ม Sinarmas Group ประกอบธุรกิจคล้าย ๆ กับกลุ่มซีพีในประเทศไทย เช่นการทำเกษตรน้ำมันปาล์ม อสังหาริมทรัพย์ ไทโรคมานาคม และมีบริษัทลูกที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ด้วย แต่บริษัทที่บริษัทฯ เข้าไปร่วมลงทุนเป็นบริษัทจำกัด
<b>คำถาม:</b> คุณธรรมา ชลปราณี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	จากที่ได้แจ้งเรื่องการเพิ่มทุนกว่า 600 ล้าน แบ่งออกเป็น 3 ส่วนคือ 1) เปลี่ยนสื่อโฆษณาเป็นแบบ Digital 2) ลงทุนในประเทศอินโดนีเซีย เป็นเงินจำนวน 50 ล้านบาท และ 3) เพื่อการลงทุนในอนาคตจำนวน 220 ล้านบาท คำถาม คือ สัญญาของโครงการดังกล่าวมีระยะเวลากี่ปีและจะได้รับการคืนทุนเมื่อใด
<b>คำตอบ:</b> คุณธมนวรรณ นรินทวานิช	สัญญามีระยะเวลา 10 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2562 ถึง พฤษภาคม 2572

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน	
<b>คำถาม:</b> <b>คุณธรา ชลปราณี</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	การลงทุนในประเทศอินโดนีเซียจำนวน 50 ล้านบาท ในบริษัทที่มีทุนจดทะเบียน 165 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ มีสัดส่วนร้อยละ 40
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน	กิจการร่วมค้ามีทุนจดทะเบียน 165 ล้านบาท มีการเข้าไปลงทุนในอัตราร้อยละ 40 ซึ่งการลงทุนดังกล่าวแบ่งเป็นส่วนของ VGI ร้อยละ 25 และ บริษัทฯ ร้อยละ 75
<b>คำถาม:</b> <b>คุณธรา ชลปราณี</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	การที่บอกว่า การเพิ่มทุน 600 ล้านบาท มีการจ่ายปันผลหุ้นละ 0.02 บาท จาก 0.018 บาท และหากเป็นการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อจ่ายปันผลด้วยหุ้น จะมีปัญหา คือคงจ่ายจ่ายปันผลด้วยหุ้นไม่ได้เนื่องจากหุ้นมีน้อยเกินไป อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ จะเพิ่มทุนอยู่แล้ว กว่า 600 ล้านบาท และจะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นกว่า 80 ล้านบาท ทำให้ไม่ต้องกังวลกับการเพิ่มทุน ทำให้ไม่ต้องจ่ายปันผลเป็นเงินกว่า 80 ล้านบาท เพราะเงินปันผลที่จ่ายกลับมา ทางรัฐบาลเก็บภาษีหัก ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10 ทำให้ไม่ต้องให้เสียเงินเพื่อการเพิ่มทุนแต่ได้เงินปันผลกลับคืนมาโดยโดนหักภาษีไปแล้ว ร้อยละ 10 ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียเงินโดยเปล่า ให้นำเงินปันผลจำนวนนี้ ไปเป็นเงินเพิ่มทุน จะไม่ต้องเสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน	บริษัทฯ ขอรับไว้พิจารณาในครั้งถัดไป
<b>คำถาม:</b> <b>คุณอนุ ว่องสรกิจ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	วัตถุประสงค์ที่ประมูลงาน หากประมูลงานไม่ได้และไม่ได้ใช้เงินจากการเพิ่มทุน บริษัทฯ จะมีแผนอย่างไร และการจะเอาเงินทุนของบริษัทฯ ไปใช้ในการเปลี่ยนสื่อโฆษณา เป็นแบบ LED ให้เสร็จก่อนเดือนเมษายน 2562 ต้องใช้ต้นทุนพอสมควร ถ้าในกรณีที่ทำเสร็จไม่ทันจะโดนปรับหรือยกเลิกสัญญาหรือไม่
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน	1. ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการประมูลงาน หากประมูลงานที่ประเทศสิงคโปร์ไม่ได้ เงินทุนส่วนใหญ่จะถูกนำไปใช้ในประเทศอินโดนีเซีย 2. การดำเนินการโครงการ BTS LED ได้ดำเนินการไปแล้วร้อยละ 50 ตามแผนที่วางไว้ จึงคาดว่าจะดำเนินการเสร็จทันเวลา

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 41,266,817.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 550,222,458.70 บาท เป็นจำนวน 591,489,276.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ตามที่เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	2,939,468,324	90.503
ไม่เห็นด้วย	308,442,120	9.497
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	0	0
รวม (641 คน)	3,247,910,444	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,247,910,444 หุ้น คิดเป็น 3,247,910,444 เสียง

**วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ**

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 4 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน 591,489,276.40 บาท (ห้าร้อยเก้าสิบเอ็ดล้านสี่แสนแปดหมื่นเก้าพันสองร้อยเจ็ดสิบหกบาทสี่สิบสตางค์)



แบ่งออกเป็น	5,914,892,764 หุ้น	(ห้าพันเก้าร้อยสิบสี่ล้านแปดแสนเก้าหมื่นสองพันเจ็ดร้อยหกสิบสี่หุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	5,914,892,764 หุ้น	(ห้าพันเก้าร้อยสิบสี่ล้านแปดแสนเก้าหมื่นสองพันเจ็ดร้อยหกสิบสี่หุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด เลขานุการฯ จึงได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	2,941,782,424	90.575
ไม่เห็นด้วย	306,128,020	9.425
งดออกเสียง	0	0

บัตรเสีย	0	0
รวม (641 คน)	3,247,910,444	100

หมายเหตุ            ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,247,910,444 หุ้น คิดเป็น 3,247,910,444  
เสียง

**วาระที่ 6            พิจารณออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 412,668,177 หุ้น  
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น  
(Rights Offering)**

เลขานุการฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์ในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อใช้ตามวัตถุประสงค์ดังมีรายละเอียดปรากฏในข้อ 5 ของแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุม) จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราจัดสรร 10 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.60 บาท รวมมูลค่า 660,269,083.20 บาท ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด

ทั้งนี้ ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 14 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนในครั้งนี้ คือ ระหว่างวันที่ 18 ธันวาคม 2561 ถึง 8 มกราคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 1.57 บาท (ข้อมูลจาก [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

อนึ่ง ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนแล้ว บริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการเสนอขายดังกล่าวต่อไป

ในการนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562 และวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในระหว่างวันที่ 11 - 15 มีนาคม 2562

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (ก) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ระยะเวลา

การเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ข) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ค) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (ง) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ดังที่ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน F 53-4 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุม)

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามและมีการตอบคำถาม ดังนี้

**สรุปคำถาม / คำตอบ / ข้อเสนอแนะ**

<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณอนุ ว่องสรกิจ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ขอทราบที่มาของราคาเสนอขายที่ 1.60 บาท ต่อหุ้น เพราะบุคคลซึ่งซื้อและยังคงถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการเพิ่มทุนในครั้งก่อนในราคา 2 บาท ต่อหุ้น เนื่องจากประสงค์จะลงทุนในระยะยาวจึงซื้อหุ้นดังกล่าวแม้ว่าจะราคาสูงกว่าราคาตลาดขณะนั้น และที่บริษัทฯ แจ้งว่าจะนำเงินส่วนหนึ่งไปชำระเงินกู้ เนื่องจากดอกเบี้ยเงินกู้กำลังจะขึ้นนั้น อยากทราบว่า จะนำเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ไปชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดใช่หรือไม่</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>โดยกฎเกณฑ์การคำนวณราคาเสนอขาย ใช้ราคาตลาดที่คำนวณจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 14 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุน โดยได้ราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 1.57 บาท ต่อหุ้น และเพิ่มเป็นราคา 1.60 บาท เพราะถ้าเพิ่มมากกว่านั้นจะเป็นการรบกวนผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงพิจารณาว่าราคาที่ 1.60 บาทเป็นราคาที่เหมาะสมในช่วงเวลานั้น ในขณะที่การปรับตัวของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย่อมเป็นไปตามกลไกของตลาดซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณอนุ ว่องสรกิจ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>อยากทราบผลตอบแทนการลงทุนของโครงการต่าง ๆ เพราะหากทำกำไรได้ไม่มากพอ จะทำให้อัตราส่วน EPS ลดลงเนื่องจากมีตัวหารเพิ่มขึ้น และขอ</p>

	<p>สอบถามแผนรองรับหากบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนไม่ครบตามแผนที่วางไว้</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>บริษัทฯ มีการศึกษาความเป็นไปได้และผลตอบแทนของโครงการ โดยการตั้งค่า KPI ไว้ว่าทุกโครงการที่ไปลงทุนต้องได้ผลตอบแทนกลับมาไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 สำหรับธุรกิจที่บริษัทฯ ได้เข้าซื้อ คือ Trans ad และ Roctec อาจทำกำไรไม่มาก แต่มีไว้เพื่อเป็นการรองรับธุรกิจของบริษัทฯ ที่มีทั้งสื่อดิจิทัลและสื่อออนไลน์เข้ามาผสมกับสื่อ Static ที่มีอยู่เดิม และพยายามบริหารต้นทุนเพื่อไม่ให้กำไรลดลง ในส่วนของการเพิ่มทุนนั้น หากบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนไม่ครบ บริษัทฯ อาจต้องพิจารณาการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่อย่างน้อยยังสามารถดัดแปลงต้นทุนทางการเงินได้ส่วนหนึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับการกู้เงินเต็มจำนวนทั้งหมดที่ต้องใช้ในโครงการต่าง ๆ</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณไพศาล ธรรมสารสมบัติ</b> ประธานกรรมการตรวจสอบ</p>	<p>ได้อธิบายเพิ่มเติมว่าการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ครั้งที่แล้ว เป็นแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ที่สนใจจะลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ไม่ได้หมายความว่าบริษัทฯ เสร็จได้แล้วจึงมาขอออกหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว เพราะถ้าเป็นเช่นนั้นบริษัทฯ จะระบุชื่อว่าจะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบ Private Placement ให้แก่ใคร ซึ่งจะไม่ได้เป็นลักษณะของการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งเป็นการขอเผื่อไว้ในกรณีที่จะได้มีการเจรจากับกองทุน หรือใครก็ตามที่ยังไม่ได้ระบุเฉพาะเจาะจง และราคาที่กำหนดจะต้องเป็นราคาที่ดีเนื่องจากเป็นการเสนอขายให้กับบุคคลหรือกองทุนเฉพาะกลุ่ม ดังนั้น ราคาเสนอขายจึงต้องสูงกว่าราคาที่ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม แต่เมื่อมีการเจรจาแล้วราคาอาจไม่ยุติธรรมกับผู้ถือหุ้นเดิมเพราะราคาต่ำเกินไป หรือราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด บริษัทฯ จึงกลับมาคิดว่าบริษัทฯ ควรเพิ่มทุนโดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจะดีกว่า ดังนั้น จึงใช้วิธีการเพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และยกเลิกการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งที่แล้วที่เป็นแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพราะราคาในระดับนี้ ถ้าเทียบกับที่บริษัทฯ เคยกำหนดราคาไว้ ถือว่าเป็นราคาที่ค่อนข้างต่ำ ส่วนในเรื่องของอัตราส่วน ROE แน่แน่นอนว่าถ้ากำไรของบริษัทฯ ไม่เติบโต แต่จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้น อัตราส่วน EPS ก็ลดลงซึ่งจะกระทบต่อราคาหุ้น แต่บริษัทฯ มองเห็นว่าสิ่งที่ได้ลงทุนไปมีแนวโน้มที่ดี และมองเห็นโอกาสที่ดีที่กำลังเข้ามาในส่วนที่ยังไม่ได้ลงทุน และ</p>

	เชื่อว่าบริษัทฯ ต้องเติบโตขึ้น และมีผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น จึงเปลี่ยนจากการเพิ่มทุนแบบ General Mandate มาเป็นการเพิ่มทุนแบบ Right Offering แทน
<b>คำถาม:</b> <b>คุณอนุ ว่องสรกิจ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	มีคนมาเสนอซื้อหุ้นเพิ่มทุนแบบ Private Placement หรือไม่
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณไพศาล ธรรมสารสมบัติ</b> ประธานกรรมการตรวจสอบ	ตอนนี้อาจไม่ใช่เวลาที่เหมาะสมที่จะเลือกใช้การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ Private Placement เนื่องจากราคาหุ้นยังต่ำ แต่แผนงานของบริษัทฯ รอเวลาเหมาะสมในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ Private Placement ไม่ได้ ดังนั้นบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องมีการบริหารจัดการแหล่งเงินทุนอื่นควบคู่กันไป เพื่อให้บริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องหยุดแผนการลงทุน
<b>คำถาม:</b> <b>คุณธรา ชลปรางค์</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) จะครบอายุการใช้สิทธิในอีกประมาณปีครึ่ง ในระหว่างนี้หากบริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่ม จะมีแผนการชี้แหล่งเงินทุนจากที่ใด เพราะดูเหมือนบริษัทฯ จะไม่ชอบวิธีการกู้ยืมเงินโดยให้เหตุผลว่าจะทำให้ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นน้อยลง ในขณะที่เดียวกันหากใช้วิธีการเพิ่มทุนก็จะเกิด Dilution Effect กับผู้ถือหุ้น ทำให้อัตราส่วน EPS ลดลง อีกทั้ง เมื่อถึงกำหนดการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) ก็ยังไม่แน่ใจว่าจะได้ใช้สิทธิหรือไม่เพราะราคาใช้สิทธิอยู่ที่ 2.10 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ราคาหุ้นตอนนี้อยู่ที่ประมาณ 1.50 บาท บริษัทฯ มีการวางแผนเกี่ยวกับเรื่องนี้ไว้อย่างไร
<b>คำตอบ:</b> <b>คุณไพศาล ธรรมสารสมบัติ</b> ประธานกรรมการตรวจสอบ	ในการทำธุรกิจบริษัทฯ มองหาโอกาสที่บริษัทฯ จะเติบโตทั้งในประเทศและต่างประเทศ เมื่อมองเห็นโอกาสนั้นบริษัทฯ ก็จะลงทุน โดยจะใช้กลยุทธ์การลงทุนร่วมกับ partner ในประเทศ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และสิงคโปร์ เมื่อมองเห็นโอกาสในการลงทุน บริษัทฯ ก็จะพิจารณาว่าจะชี้แหล่งเงินทุนจากที่ใด ซึ่งมีทางเลือกอยู่สองทางคือชี้แหล่งเงินทุนจากการเพิ่มทุน หรือกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ในการพิจารณาแหล่งเงินทุนนั้นจะขึ้นอยู่กับลักษณะการลงทุนว่าเป็นการลงทุนแบบไหน ถ้าเป็นการลงทุนในต่างประเทศที่ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในระยะยาว ต้องจัดโครงสร้างการลงทุนและต้นทุนทางการเงินให้เหมาะสม ถ้าเลือกใช้เป็นเงินกู้จะต้องเป็นเงินกู้ระยะยาว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่ได้ปฏิเสธการใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืม ตอนนี้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทฯ ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ บริษัทฯ ยังสามารถกู้ได้อีกเพียงแต่พิจารณาว่าในช่วงที่สถานการณ์ต่าง ๆ ยังไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงต้อง

	<p>ป้องกันความเสี่ยงไว้ก่อนด้วยการเพิ่มทุน ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มองเห็นโอกาสบางอย่าง ซึ่งเมื่อถึงเวลาเราจึงใช้เงินกู้เข้ามาช่วย เพียงแต่ในตอนนี้อาจต้องสร้างรากฐานการเติบโตของบริษัทฯ ด้วยการใช้จ่ายเงินจากการเพิ่มทุนให้บริษัทฯ มีภูมิคุ้มกันเพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับเศรษฐกิจที่ผันผวน ต้องยอมรับว่าประเทศไทยเป็นประเทศที่อยู่ในระดับต้นของภูมิภาค ที่มี Know How ในด้านการบริหารจัดการสื่อโฆษณา และมีเทคโนโลยีสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ บริษัทฯ มองเห็นโอกาสที่จะเติบโตจากการร่วมมือกันระหว่างบริษัทฯ กับ VGI ซึ่งเป็นผู้มีประสบการณ์ในการทำสื่อโฆษณา Mass Transit โดยบริษัทฯ กับ VGI จะร่วมมือกันในการทำธุรกิจสื่อในต่างประเทศ ซึ่งจะเป็นจุดแข็งที่ทำให้บริษัทฯ ได้เปรียบคู่แข่งอื่น เมื่อถึงเวลานั้นผลประกอบการของบริษัทฯ ก็จะสะท้อนไปที่ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) ซึ่งจะมีการใช้สิทธิ จากนั้นเราก็จะมีเงินทุนกลับเข้ามาหลังจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว เราไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุนอีก เพราะการเพิ่มทุนจำนวนกว่า 600 ล้าน จะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) ของบริษัทฯ ต่ำกว่า 0.5 เท่า ทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการกู้เงินเพิ่มขึ้น</p>
--	--

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 412,668,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ตามที่เสนอข้างต้นทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	2,940,111,335	90.506
ไม่เห็นด้วย	308,432,120	9.494
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	0
รวม (643 คน)	3,248,543,455	100

หมายเหตุ      ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 3,248,543,455 หุ้น คิดเป็น 3,248,543,455  
เสียง

วาระที่ 7      เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ไม่มีเรื่องอื่นใดที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดง  
ความคิดเห็นและซักถามคำถามและมีการตอบคำถาม ดังนี้

<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>บริษัท Pancak Berlian (PBSB) กับ Meru Utama ที่มีผลประกอบการขาดทุนในปี 2561 มีแนวโน้มผลประกอบการของปี 2562 เป็นอย่างไร</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>PBSB ซึ่งมี TCSB เป็นบริษัทที่ได้รับสัมปทานสื่อในรถไฟฟ้าในประเทศมาเลเซีย และ Meru Utama ที่ได้รับสัมปทานสื่อโฆษณาในสนามบิน KL1 และ KL2 ทั้งสองบริษัทเริ่มมีผลประกอบการที่ดีขึ้น ภาพรวมผลประกอบการของกลุ่มบริษัทคาดว่าจะถึงจุดคุ้มทุนในปี 2562 และในตอนนี้มีการปรับปรุงสื่อโฆษณาในสนามบินจากสื่อ Static เป็น Digital</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ตามงบการเงินปี 2561 เกิดอะไรขึ้นกับค่าใช้จ่ายในการขายเมื่อหารด้วยยอดขายจึงดู แย่งลง</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน</p>	<p>เนื่องมาจากบริษัท Roctec ซึ่งจัดตั้งในประเทศฮ่องกง ประกอบธุรกิจผู้ผลิตอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ซึ่งเป็นธุรกิจที่มี Margin น้อย แตกต่างจากธุรกิจสื่อ การลงทุนในบริษัทดังกล่าวทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น และมีต้นทุนทางการขายและบริหารเพิ่มขึ้นตามมา ทำให้มีผลกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงิน อย่างไรก็ตาม Roctec ยังคงทำผลกำไรให้กับบริษัทฯ และเป็นฐานให้กับบริษัทฯ ทั้งในด้านฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>คุณกิตติชัย เตชะงามเลิศ</b> ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามสาเหตุที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น</p>
<p><b>คำตอบ:</b> <b>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช</b> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน</p>	<p>ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2561 มีค่าใช้จ่ายในการทำ Due Diligence จากการ Take Over บริษัท</p>
<p><b>คำถาม:</b> <b>คณิง มรรคธีรานูวัฒน์</b></p>	<p>MACO และ TSF เหมือนหรือแตกต่างกันอย่างไร</p>

ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	
คำตอบ: คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน	เป็นธุรกิจผลิตสื่อคนละประเภท โดยสื่อของ TSF จะเป็นสื่อโฆษณาบริเวณป้ายรถเมล์ และป้ายหน้า 7-11 ส่วนของ MACO จะมีสื่อที่หลากหลายมากกว่า และมีบริการสร้างกิจกรรมส่งเสริมการขายและการตลาด โดยสามารถทำตามความต้องการของลูกค้าได้
คำถาม: คุณอนุ ว่องสรกิจ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	การเปลี่ยนสื่อโฆษณาจาก Static เป็น Digital ในเรื่องการจัดทำงบการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างไร เรามีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นในระยะเริ่มแรกหรือไม่ หลังจากนั้นรายได้จะเป็นอย่างไร การซื้อหุ้นในบริษัท ทรานส์.แอด ไซลูชั่น จำกัด ทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น แต่มี Margin ลดลง และในอนาคตจะเป็นแบบนี้ตลอดไปหรือไม่
คำตอบ: คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน	การเปลี่ยนสื่อโฆษณาเป็นแบบ Digital สามารถสร้างรายได้ให้บริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 3 เท่าของแบบ Static ส่วนการลงทุนจะลงทุนประมาณ 2 เท่า ซึ่งไม่จำเป็นต้องกังวลเพราะเราพยายามทำให้ Occupancy Rate เติบโตเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ในส่วนของบริษัท ทรานส์.แอด ไซลูชั่น จำกัด นั้น ก็คิดว่าจะเติบโตไม่น้อยกว่าร้อยละ 30-35 และจะพยายามบริหารบริษัทย่อยให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
คำถาม: คุณอนุ ว่องสรกิจ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	ในการทำสื่อ Digital เรามีการลงทุนมากขนาดไหน และมีแนวโน้มเกี่ยวกับการทำกำไรอย่างไร
คำตอบ: คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร การเงิน	บริษัทฯ คิดค่าเสื่อมราคาตามอายุสัมไมทาน 10 ปี และ pay back period 3 ปี ในส่วนของสื่อ Digital จะทำงานลดลงตัวกว่าสื่อ Static เนื่องจากสามารถเปลี่ยนภาพได้ทันทีโดยไม่ต้อง ผลิตภาพใหม่ ซึ่งจะช่วยลดค่าใช้จ่ายในการผลิตภาพให้กับลูกค้า และบริษัทฯ จะบริหารเพื่อให้ได้ Occupancy Rate ให้มากที่สุด รวมถึงการบริหารสื่อในรูปแบบ Static

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือให้ความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมในเวลา 17.30 น.

ลงชื่อ มานะ จันทนยิ่งยง ประธานที่ประชุม

(นายมานะ จันทนยิ่งยง)

ประธานกรรมการ

ลงชื่อ

Yan Kant

เลขานุการที่ประชุม

(นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช)

กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน และเลขานุการบริษัท



# maco

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 1 ชั้นที่ 4-6 ซอยลาดพร้าว 19  
ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทร. (66) 2938-3388 โทรสาร. (66) 2938-3486-7  
[www.masterad.com](http://www.masterad.com)



MASTERAD.COM

