

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

ครั้งที่ 1/2561

วันพุธที่ 18 กรกฎาคม 2561

TRANSITIONING

mao



วันที่ 3 กรกฎาคม 2561

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย

1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561
2. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
3. สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1)
4. สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)
5. สรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2)
6. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
7. ข้อบังคับของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
8. เงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนของผู้เข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะและการลงคะแนนเสียง
9. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. (ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และ แบบ ค. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.masterad.com เลือกรหัส "นักลงทุนสัมพันธ์")
10. รายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระ
11. แผนที่ของสถานที่จัดประชุม
12. แบบฟอร์มลงทะเบียน (นำมาในวันประชุม)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันพุธที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมย่อย 3-4 ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพมหานคร เพื่อพิจารณาระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

ข้อบังคับของบริษัทฯ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม
<p>ปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม</p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก</p> <p>กรรมการคนหนึ่งมีหนึ่งเสียงในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด</p>	<p>ครบองค์ประชุม และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการ ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม</p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียงในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเพื่อเป็นเสียงชี้ขาด</p> <p>ทั้งนี้ การประชุมคณะกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหรือประกาศที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม</p>

ข้อบังคับของบริษัทฯ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม
<p>ข้อ 23 ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่นและกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้อ</p>	<p>ข้อ 23 ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ <u>ไม่ว่าจะเป็น</u> การประชุมด้วยตนเองหรือการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้อ <u>ทั้งนี้ หากเป็นการเรียกประชุมคณะกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุม จะส่งโดยจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้</u></p>
หมวดที่ 5 การประชุมผู้ถือหุ้น	
<p>ข้อ 29. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p>หรือผู้ถือหุ้นรวมกันนับจำนวนหุ้นได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นจำนวนไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนใน</p>	<p>ข้อ 29. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p><u>ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้</u> คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย <u>ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัด</u></p>

ข้อบังคับของบริษัทฯ	
ข้อความเดิม	ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม
หนังสือดังกล่าวด้วยคณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้น การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้จัดขึ้น ณ ที่ซึ่งอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือจังหวัดใกล้เคียง หรือ ณ ที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนด	ให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้าวัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้จัดขึ้น ณ ที่ซึ่งอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือจังหวัดใกล้เคียง หรือ ณ ที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนด

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 และข้อ 23 ภายใต้หมวดที่ 4 คณะกรรมการ และข้อ 29 ภายใต้หมวดที่ 5 การประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 3 **พิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นใน VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. จากบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ**

ความเป็นมา เนื่องจากบริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะขยายธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out-of-Home Media) ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ไปยังภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้นในบริษัท VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. (“VGM”) โดยการซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM จากบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“VGI”) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท จาก VGI (“**ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM**”) ซึ่งปัจจุบัน VGM มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ VGI ซึ่งถือหุ้นอยู่คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM โดย VGM เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย ซึ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในนิติบุคคลอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจโฆษณาในประเทศมาเลเซียในหลากหลายพื้นที่ที่มีศักยภาพ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ระบบขนส่งมวลชน สนามบิน โรงภาพยนตร์ ทางด่วน ซูเปอร์มาร์เก็ตขนาดใหญ่ และอาคารสำนักงาน ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จะเป็นผลให้บริษัทฯ ได้มาทางอ้อมซึ่งหุ้นและผลประโยชน์ในนิติบุคคลอื่นอีก 10 แห่ง ดังรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำ

รายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซียอยู่แล้วผ่าน Maco Outdoor Sdn. Bhd. (“MOSB”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 โดย ณ ปัจจุบัน MOSB ถือหุ้นอยู่ใน Eyeball Channel Sdn. Bhd. (“ECSB”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการและผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศมาเลเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ECSB ซึ่งการได้มาซึ่งหุ้นของ VGM นั้นจะช่วยให้ธุรกิจสื่อโฆษณาของบริษัทฯ ในประเทศมาเลเซียมีความชัดเจนและแข็งแกร่งยิ่งขึ้น อีกทั้งยังก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) และยังช่วยลดความซ้ำซ้อนและความขัดแย้งทางธุรกิจสื่อโฆษณาในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ระหว่างบริษัทฯ กับ VGI โดยรายละเอียดของนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ VGI MOSB และ VGM ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

โดยภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM แล้วเสร็จ VGM จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นใน VGM ร่วมกับ VGI คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ VGM (ตามลำดับ) อนึ่ง การที่บริษัทฯ ถือหุ้นใน VGM ร่วมกับ VGI ตามสัดส่วนข้างต้น ก็เพื่อประโยชน์ในการประมูลงานสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในประเทศมาเลเซียของ VGM ในอนาคต และการบริหารจัดการโครงการของ VGM ที่เกี่ยวข้องกับสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนซึ่ง VGM ยังคงต้องอาศัยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของ VGI ที่เป็นผู้นำตลาดในด้านธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนต่อไป

อนึ่ง ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวโดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และยังถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

(รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด เท่ากับร้อยละ 23.91 และเมื่อคำนวณรวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการ จะทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 43.83 ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จึงเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก VGI ซึ่งเป็นผู้ขายหุ้น VGM มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยปัจจุบัน VGI ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.38 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ อีกทั้ง VGI ยังมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTSG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยปัจจุบัน BTSG ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2561) ทั้งนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปและประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวโดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน และ
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว โดยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

อนึ่ง รายละเอียดเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น VGM ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) (บัญชี 1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) (บัญชี 2) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการ (ก) เจาะจงข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ข) กำหนดและ/หรือแก้ไขรายละเอียดใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ง) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใด ๆ และ (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ในนามของบริษัทฯ

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการ (โดยกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสีย) พิจารณาความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ดังกล่าวแล้ว มีความเห็นดังนี้

- 1) การเข้าซื้อหุ้นใน VGM เป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการเติบโตและพัฒนาต่อไปในอนาคต เนื่องจาก VGM เป็นบริษัทซึ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในนิติบุคคลอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจโฆษณาหลากหลายประเภทครอบคลุมพื้นที่ศักยภาพทั่วประเทศมาเลเซีย จึงคาดว่าบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่มีความคุ้มค่ากับการลงทุน

- 2) การเข้าลงทุนใน VGM จะทำให้ธุรกิจโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out-of-Home Media) ของบริษัทฯ ในประเทศมาเลเซียมีขนาดใหญ่และแข็งแกร่งยิ่งขึ้น เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ ได้ถือหุ้นอยู่ใน ECSB ในสัดส่วนร้อยละ 40 ผ่าน MACO Outdoor Sdn. Bhd. อยู่แล้ว การที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ VGM จะส่งผลให้บริษัทฯ มีโอกาสทางธุรกิจและมีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศมาเลเซียดีขึ้น ก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) และยังช่วยลดความซ้ำซ้อนหรือความขัดแย้งทางธุรกิจระหว่าง บริษัทฯ และ VGI
- 3) การเข้าธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ยังเป็นก้าวแรกของบริษัทเพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อตอบใจทุกไลฟ์สไตล์ด้วยสื่อออนไลน์คุณภาพที่มีเครือข่ายครอบคลุมทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน

นอกจากนี้ การลงทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) เพื่อนำมาใช้ลงทุน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เต็มจำนวน อันเป็นผลให้บริษัทฯ ได้รับเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เพียงพอแก่การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM บริษัทฯ จะพิจารณาใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และ/หรือเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว โดยรายละเอียดข้างต้นปรากฏในหน้า 21 ของหนังสือเชิญประชุมนี้ ในหัวข้อความเห็นคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ข้อ 4) เรื่อง ความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามโครงการ ดังที่ได้เสนอต่อไปในวาระที่ 9

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ซึ่งเป็นธุรกรรมที่เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ทั้งนี้ ไม่นับผู้ที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระนี้เป็นฐานในการนับคะแนน โดยผู้ที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระนี้ ได้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

ชื่อ	จำนวนหุ้นในบริษัทฯ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1,044,710,300	30.38
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	621,973,000	18.09

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 378,280,140.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 343,891,036.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้สำหรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ความเป็นมา

เนื่องจากบริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ซึ่งจัดสรรไว้สำหรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561

ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 136 แห่งพ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ ซึ่งกำหนดว่า บริษัทมหาชนฯ จะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้ว ได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่หุ้นที่ยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องทำการลดทุนจดทะเบียนในจำนวนดังกล่าว

ในการนี้ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 378,280,140.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 343,891,036.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้สำหรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ทั้งนี้ เพื่อบริษัทฯ จะได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในวาระที่ 7 ต่อไป

อนึ่ง ภายหลังการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว บริษัทฯ จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 343,891,036.60 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,438,910,366 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 378,280,140.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 343,891,036.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้สำหรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 5 **พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ**

ความเป็นมา เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวมาแล้วในวาระที่ 4 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	343,891,036.60 บาท	(สามร้อยสี่สิบสามล้านแปดแสนเก้าหมื่นหนึ่งพันสามสิบกบาท หกสิบสตางค์)
	แบ่งออกเป็น	3,438,910,366 หุ้น	(สามพันสี่ร้อยสามสิบล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นสามร้อยหกสิบกหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
	โดยแยกออกเป็น:		
	หุ้นสามัญ	3,438,910,366 หุ้น	(สามพันสี่ร้อยสามสิบล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นสามร้อยหกสิบกหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)”

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ความเป็นมา

เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนที่จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังที่จะกล่าวต่อไปในวาระที่ 7 และวาระที่ 9.2 ดังนั้น เพื่อเป็นแรงจูงใจให้ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“**ใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2**”) จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย โดยไม่คิดค่าตอบแทน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราจัดสรร 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ โดยหากเกิดเศษจากการคำนวณตามอัตราจัดสรรดังกล่าว ให้ปัดเศษทิ้ง

ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 1 หน่วย มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้น ในราคา 2.10 บาทต่อหุ้น โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 สามารถใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้ใน ทุก ๆ ไตรมาสเมื่อครบกำหนด 2 ปีนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยเงื่อนไขและรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ปรากฏตามสรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (**สิ่งที่ส่งมาด้วย 5**)

ในการนี้ บริษัทฯ จะกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 (Record Date) ในวันที่ 26 กรกฎาคม 2561

นอกจากนี้ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการ (1) กำหนด แก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 เช่น วันออกไปสำคัญแสดงสิทธิ วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ระยะเวลาในการใช้สิทธิและวันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ เป็นต้น (2) ลงนามในคำขออนุญาตและเอกสารอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO W-2 (3) ดำเนินการติดต่อและยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน และเอกสารที่จำเป็นและเกี่ยวข้องอื่นใดต่อหน่วยงานราชการและ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแล ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การให้ข้อมูล และการยื่นเอกสารหลักฐานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกระทรวงพาณิชย์ (4) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องตามสมควรเพื่อดำเนินการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จนเสร็จการ

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 240,723,725.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 584,614,762.10 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ความเป็นมา

ตามที่บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ดังที่กล่าวมาแล้วในวาระที่ 3 ข้างต้น และมีแผนที่จะลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องรวมทั้งเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจำนวน 240,723,725.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 584,614,762.10 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้

- (1) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 343,891,036 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังรายละเอียดที่จะกล่าวต่อไปในวาระที่ 9.1
- (2) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังรายละเอียดที่จะกล่าวต่อไปในวาระที่ 9.2
- (3) เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวน 1,375,564,146 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ดังรายละเอียดที่กล่าวมาแล้วในวาระที่ 6 ข้างต้น

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 240,723,725.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 584,614,762.10 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

การลงมติ มติในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ความเป็นมา เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวมาแล้วในวาระที่ 7 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน 584,614,762.10 บาท (ห้าร้อยแปดสิบล้านหกแสนหนึ่งหมื่นสี่พันเจ็ดร้อยหกสิบสองบาทสิบสตางค์)

แบ่งออกเป็น	5,846,147,621 หุ้น	(ห้าพันแปดร้อยสี่สิบล้าน หนึ่งแสนสี่หมื่นเจ็ดพันหกร้อย ยี่สิบเอ็ดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	5,846,147,621 หุ้น	(ห้าพันแปดร้อยสี่สิบล้าน หนึ่งแสนสี่หมื่นเจ็ดพันหกร้อย ยี่สิบเอ็ดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

<u>ความเห็นคณะกรรมการ</u>	คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ
<u>การลงมติ</u>	มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
<u>วาระที่ 9</u>	พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามที่ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 0.10 บาท ดังที่กล่าวมาแล้วในวาระที่ 7 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังนี้
<u>วาระที่ 9.1</u>	พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง จึงมีความประสงค์ที่จะระดมทุนเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับแผนการลงทุนในอนาคตได้อย่างทันกาล ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

เพื่อให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับแผนการลงทุนในอนาคตได้อย่างทันกาล และ/หรือ เพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในกิจการได้ทันต่อความต้องการและในสภาวะการณ์ที่เหมาะสม และ/หรือ เพื่อใช้ในการชำระหนี้

2. แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

บริษัทฯ มีแผนการที่จะนำเงินทุนที่จะได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ในการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคต โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนที่มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจและสร้างมูลค่าให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และ/หรือ ใช้ในการชำระหนี้

3. รายละเอียดเกี่ยวกับโครงการ

รายละเอียดการลงทุนจะขึ้นอยู่กับโอกาสและความคุ้มค่าของการลงทุนในขณะนั้น

นอกจากนี้ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวน หรือหลายคราว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่ากรณีใด ๆ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) นี้ จะต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกิน 343,891,036 หุ้น หรือไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) (2) กำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย รายชื่อบุคคลในวงจำกัด ตลอดจน

กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (3) เจรจาตกลง และลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการแก้ไขสัญญาและเอกสารดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น) (4) ลงนามในคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน และเอกสารดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (5) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามสมควร

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 50 ราย ในรอบระยะเวลา 12 เดือน โดยผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังกล่าวจะต้องเป็นราคาที่ดีที่สุดที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุน ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวอาจมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย กำหนดราคาเสนอขายเพื่อจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแต่ละครั้ง

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน F 53-4 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

หมายเหตุ

ในกรณีที่กรรมการบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกชดเชยค่าเสียหายจากกรรมการบริษัทได้ ตามมาตรา 85 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการบริษัทหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้น

สามารถใช้สิทธิฟ้องร้องส่งคืนประโยชน์จากกรรมกรรมนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 9.2

พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน

คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราจัดสรร 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.00 บาท รวมมูลค่า 1,375,564,146 บาท ควบคู่กับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย โดยไม่คิดค่าตอบแทน (Sweetener) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งแสดงความจำนงขอจองซื้อเกินสิทธิ โดยบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้น จนกว่าจะหมด หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น หรือจนกว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเดิมรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นดังกล่าวอีกต่อไป และในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินสิทธิ บริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อตัดหุ้นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการขายดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทฯ จะกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 26 กรกฎาคม 2561 และกำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในระหว่างวันที่ 20 สิงหาคม 2561 - 24 สิงหาคม 2561

นอกจากนี้ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับกรออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ

และกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (ก) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงินไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (ข) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้ง ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น)

(ค) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (ง) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 9.3

พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,375,564,146 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2

ความเป็นมา

คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,375,564,146 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย ซึ่งออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยไม่คิดค่าตอบแทน ซึ่งเป็นการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO W-2 ต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราจัดสรร 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยหากเกิดเศษจากการคำนวณตามอัตราจัดสรรดังกล่าว ให้ปัดเศษทิ้ง

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ปรากฏตามสรุปรายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ

ซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท มาสเตอร์แอต จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวาระที่ 9.1-9.3 ดังต่อไปนี้

1) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

เหตุผลและความจำเป็นของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

เนื่องจาก บริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง จึงมีความประสงค์ที่จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับแผนการลงทุนในอนาคตดังกล่าวได้อย่างทันกาล และ/หรือ เพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในกิจการได้ทันต่อความต้องการและในสภาวะการณ์ที่เหมาะสม และ/หรือ เพื่อใช้ในการชำระหนี้

เหตุผลและความจำเป็นของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

เพื่อเป็นคำตอบแทนในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM โดยบริษัทฯ เห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจะเป็นการระดมทุนที่ไม่ก่อให้เกิดภาวะทางการเงินเพิ่มเติมแก่บริษัทฯ ในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

2) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ในการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคต บริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจและสร้างมูลค่าให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ได้จากการลงทุนดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน โดยขึ้นอยู่กับโอกาสและความคุ้มค่าของการลงทุนในขณะนั้น ๆ

ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนดังกล่าว โดยบริษัทฯ คาดว่า ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนธันวาคม 2561

3) ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

การเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีความเหมาะสมผลเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการระดมทุน (Cost of Funding) ที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับภาระแหล่งเงินทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และยังเป็นการรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt-to-Equity Ratio) ของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับต่ำอีกด้วย

4) ความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามโครงการ

เนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM บริษัทฯ จะใช้เงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้น VGM ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ต้องใช้เงินสดคงเหลือของบริษัทฯ ในการเข้าซื้อหุ้น VGM ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เต็มจำนวน และบริษัทฯ ได้รับเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เพียงพอแก่การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM บริษัทฯ จะพิจารณา ใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และ/หรือกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว

5) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

การเพิ่มทุนจะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนที่แข็งแกร่งและพร้อมสำหรับการดำเนินการตามแผนการลงทุนของบริษัทฯ ในอนาคตได้อย่างทันกาล ตลอดจนเสริมสร้างโอกาสในการสร้างรายได้

และกำไรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

การเพิ่มทุนจะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM โดยความสำเร็จของธุรกรรมดังกล่าวจะช่วยส่งเสริมความมั่นคงของบริษัทฯ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) อาจทำให้บริษัทฯ ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ (Total Liabilities) ต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 0.31 เป็น 1.17 ซึ่งอาจจะเพิ่มภาระในการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมในอนาคต

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้นคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามวาระที่ 9.1 -9.3 ข้างต้น

วาระที่ 10

เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันพุธที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมย่อย 3-4 ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพมหานคร ในการนี้ บริษัทฯ จะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 12.00 น. เพื่อให้การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเป็นไปด้วยความสะดวก รวดเร็ว จึงขอให้ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ โปรดนำแบบฟอร์มลงทะเบียน ตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 12 มาแสดงในวันประชุม

ทั้งนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นศึกษาคำชี้แจงวิธีการลงทะเบียน การมอบฉันทะ เอกสารและหลักฐานที่ผู้เข้าร่วมประชุมต้องนำมาแสดงในวันประชุม ตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 โดยบริษัทฯ จะดำเนินการประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง และมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ เข้าประชุมและออกเสียงแทนตน ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัทฯ (ข้อมูลของกรรมการอิสระประกอบการมอบฉันทะมีรายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 10) โดยใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 9 หรือผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.masterad.com เลือกรหัส "นักลงทุนสัมพันธ์" โดยให้เลือกแบบใดแบบหนึ่งตามที่ระบุไว้เท่านั้น

ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกในการตรวจสอบเอกสาร บริษัทฯ จึงขอความร่วมมือจากผู้ถือหุ้นในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารสำหรับการลงทะเบียนมายังบริษัทฯ ภายในวันศุกร์ที่ 13 กรกฎาคม 2561 โดยส่งมาที่ ฝ่ายเลขานุการ

บริษัท บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) เลขที่ 1 ชั้น 4 ซอยลาดพร้าว 19 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ขอแสดงความนับถือ

โดยคำสั่งของคณะกรรมการ

(นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช)

เลขานุการบริษัท



สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561
ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

ห้องประชุมย่อย 1-2 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

วันที่ 25 เมษายน 2561 เวลา 14.00 นาฬิกา

คณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. คุณมานะ จันทนียังยง | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. คุณ พูน ฉ กิต | กรรมการบริษัท / ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 3. คุณไพศาล ธรรมสารสมบัติ | กรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 4. คุณชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ | กรรมการบริษัท |
| 5. คุณดนัย ตั้งศรีวิริยะกุล | กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ |
| 6. คุณสุรเชษฐ์ แสงไชยสวัสดิ์ | กรรมการบริษัท |
| 7. คุณชัช ชินธรรมมิตร | กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ |
| 8. คุณชวลิต กัลยาณมิตร | กรรมการบริษัท |
| 9. คุณดารณี พรรณกลิ่น | กรรมการบริษัท |

จำนวนกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม คิดเป็นสัดส่วน 100% ของกรรมการทั้งหมด 9 ท่าน

คณะผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. คุณภักดิ์ภักดิ์ ภูมิชีขานันท์ | กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยงและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด |
| 2. คุณณัฐฉัตร ทิพากร | กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. คุณธมนวรรณ นรินทวานิช | กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน และเลขาธิการบริษัท |
| 4. คุณรจนา ตระกูลคูศรี | กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารโครงการ |
| 5. คุณอุไรวรรณ บุญยรัตพันธุ์ | กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารบุคลากร |
| 6. คุณเสียงฝน รัตนพรหม | กรรมการบริหารความเสี่ยง และผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด |

ผู้ตรวจสอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

- | |
|-------------------------|
| 1. คุณศุภชัย ปัญญาวัฒน์ |
| 2. คุณปฐมศิริ กิจกอบชัย |

ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด โดยคุณเกษมา แคล้วโยธา เป็นผู้สังเกตการณ์การประชุม

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายมานะ จันทนยิ่งยง ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ("ประธานา") และนางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม ประธานา แถลงว่าปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 409,521,187.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 343,891,036.60 บาท จำนวนหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 3,438,910,366 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และตามข้อมูลปิดสมุดทะเบียนเพื่อประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ณ วันที่ 15 มีนาคม 2561 บริษัทมีผู้ถือหุ้น จำนวน 4,473 คน แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 4,459 คน ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 3,132,928,485 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 91 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว จำนวน 14 คน ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 305,981,881 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

สำหรับการประชุมในครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองรวม 94 ราย และโดยการมอบฉันทะจำนวน 535 ราย รวมทั้งสิ้น 629 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 2,175,367,394 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ออกและเรียกชำระแล้ว 3,438,910,366 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 63.26 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัทฯ ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว จึงขอเริ่มการประชุม ตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

- ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2560
- ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560
- ระเบียบวาระที่ 3 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
- ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560
- ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และการจ่ายเงินปันผล
- ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ
- ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561
- ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2561
- ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
- ระเบียบวาระที่ 10 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน
- ระเบียบวาระที่ 11 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท
- ระเบียบวาระที่ 12 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
- ระเบียบวาระที่ 13 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)
- ระเบียบวาระที่ 14 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ลำดับถัดมา ประธานาจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามที่ต้องการสอบถามเพิ่มเติม นอกเหนือจากคำถามตามระเบียบวาระการประชุม บริษัทฯ จะเปิดโอกาส ให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านซักถามได้ภายหลังจากจบวาระที่ 14 และประธานได้มอบหมายให้คุณธรมวรรณ นรินทวานิช เลขานุการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

ก่อนเริ่มการประชุมตามวาระการประชุม เลขานุการบริษัท แจ้งวิธีปฏิบัติในการนับและลงคะแนนเสียง ดังนี้
แจ้งวิธีปฏิบัติ ในการนับและลงคะแนนเสียง

1. ก่อนลงมติในวาระใดๆ ประธานจะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
2. การลงคะแนนเสียงพิจารณาการประชุมในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเลือกใช้วิธีลงคะแนนแบบ 1 หุ้น มีคะแนนเท่ากับหนึ่งเสียงโดยจะใช้บัตรลงคะแนนที่เจ้าหน้าที่ได้แจกให้กับท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน
3. การใช้สิทธิออกเสียงเพื่ออนุมัติในแต่ละวาระการประชุมจะยึดเสียงข้างมากเป็นมติ คือมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียง ยกเว้น ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 ให้เป็นไปตามมติของผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดย นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วยและระเบียบวาระดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปตามมติของผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย ได้แก่
ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
ระเบียบวาระที่ 10 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน
ระเบียบวาระที่ 11 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และ
ระเบียบวาระที่ 12 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
4. ประธานจะแจ้งต่อที่ประชุมให้ลงมติในแต่ละวาระโดยวิธีเปิดเผย
5. เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน บริษัทฯ จะใช้บัตรลงคะแนนเฉพาะในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะนำคะแนนเสียงที่ได้ ไปหักออกจากจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นทั้งหมด ที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระ
ยกเว้น การลงคะแนนในวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทฯ ได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้น ใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลโดยบริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุมทั้งกรณีผู้ถือหุ้น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และเพื่อความโปร่งใสในการลงคะแนนจะทำการเรียนเชิญคณะกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ออกจากห้องประชุม
6. ในการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานจะเป็นผู้ประกาศให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยในแต่ละวาระ ออกเสียงลงนามในบัตรลงคะแนน แล้วให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงยกมือ เพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บรวบรวมบัตรลงคะแนนของท่าน

7. ผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และเป็นแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทได้นำคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นบันทึกไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว
8. กรณีที่ผู้มอบฉันทะได้ระบุงการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระไว้อย่างชัดเจนแล้วว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง แต่ผู้รับมอบฉันทะไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ จะมีผลให้คะแนนเสียงเป็นโมฆะ
9. บริษัทจะนับจำนวนผู้ถือหุ้นใหม่ทุกครั้งก่อนการลงคะแนนแต่ละวาระที่มีผู้ถือหุ้นเข้ามาใหม่ในระหว่างการประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่เข้ามาใหม่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้เฉพาะวาระที่ยังไม่ลงมติในที่ประชุมเท่านั้น โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้สรุปผลการลงมติในแต่ละวาระให้ที่ประชุมรับทราบ
10. เลขานุการบริษัท จะแจ้งผลการลงคะแนนโดยระบุจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

ภายหลังจากแจ้งวิธีปฏิบัติในการนับและลงคะแนนเสียงเรียบร้อยแล้ว เลขานุการบริษัทได้ดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ตามระเบียบวาระ ดังนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2560 เลขานุการบริษัท ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 โดยได้มีการจัดทำรายงานการประชุมภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม ทั้งนี้ได้เผยแพร่รายงานดังกล่าวใน www.masterad.com เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า สมควรเสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2560 ซึ่งคณะกรรมการเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานไว้อย่างถูกต้อง ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,177,257,695	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (642 ราย)	2,177,257,695	100

หมายเหตุ:

1. มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย ไม่นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
2. ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 13 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 642 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 103 ราย 75,831,599 หุ้น รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 539 ราย 2,101,426,096 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,177,257,695 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.31 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ภายใต้หัวข้อ 3.4 คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับ ปี 2560

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าควรเสนอรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพื่อให้ที่ประชุมรับทราบ โดยมีรายละเอียดที่สำคัญโดยสรุปดังนี้

30 มีนาคม 2560 บริษัท อาย ออน แอดส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ MACO ถือหุ้นในสัดส่วน 100% ได้เข้าซื้อสิทธิการเช่าและโครงข่ายโฆษณา จำนวน 72 โครงข่าย จากบริษัท เอาร์ท ออฟ โฮม มีเดีย จำกัด จำนวน 30 โครงข่าย และจากบริษัท เอาร์ทออร์ คอนสตรัคชั่น จำกัด จำนวน 42 โครงข่าย มูลค่ารวมทั้งสิ้น 154 ล้านบาท

30 มิถุนายน 2560 บริษัท อาย ออน แอดส์ จำกัด บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน 100% เข้าลงทุน 70% ในบริษัท โคแมส จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 335 ล้านบาท โดย โคแมส มีเครือข่ายสื่อโฆษณาที่สำคัญ ได้แก่ สื่อป้ายโฆษณาภาพนิ่งขนาดใหญ่ จำนวน 113 ป้าย 23 จังหวัด สื่อโฆษณา ป้ายดิจิทัล 7 ป้าย ใน 5 จังหวัด รวมมูลค่ากำลังการผลิตสื่อทั้งสิ้น 200 ล้านบาทต่อปี

เดือนกรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการเข้าสู่การสร้างเครือข่ายสื่อดิจิทัล โดยการนำพื้นที่บริเวณหัวเมืองหลักในต่างจังหวัดของมัลติโซน มาปรับเปลี่ยนเป็นป้ายโฆษณาดิจิทัลที่ทันสมัย ซึ่งในวันที่ 1 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการเต็มรูปแบบ จำนวน 21 ป้าย ปัจจุบันบริษัทฯ มีป้ายดิจิทัลบิลบอร์ดทั้งสิ้น 35 ป้าย

นอกเหนือจากนั้น ผลงานสื่อโฆษณา Lightening-powered Billboard ซึ่งเป็นสื่อโฆษณา Made To Order ที่บริษัทจัดทำให้กับแบรนด์ VOLVO โดย GREYNJ UNITED บนป้ายบิลบอร์ดขนาดใหญ่ของ MACO ได้รับรางวัล GOLD ประเภท Best Use of Billboard & Street Furniture หมวด Large/Highway Billboard จากงาน ADFEST 2018 TRANSFORM

โครงการ Media For CSR ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดทำโครงการน้ำใจไทย เพื่อผู้ประสบอุทกภัยภาคใต้ ร่วมกับ สภากาชาดไทย ร่วมรณรงค์ขับขี่ปลอดภัยคาดเข็มขัดนิรภัย การสนับสนุนโครงการก้าวคนละก้าว และร่วมประชาสัมพันธ์ช่องทางระดมทุนช่วยเหลือน้ำท่วม รวมทั้งร่วมป้องกันและช่วยเหลือผู้ป่วยที่มีภาวะหัวใจหยุดเต้นเฉียบพลัน โดยการจัดซื้อเครื่องกระตุ้นคลื่นหัวใจด้วยไฟฟ้า พร้อมติดตั้ง ณ บริเวณชั้น G อาคารเก้าพลูทรัพย์ ซอยลาดพร้าว 19

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชัน ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้บุคลากรทุกระดับมีจิตสำนึกในการต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชัน ในทุกรูปแบบ คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการป้องกันและต่อต้านการทุจริต การให้หรือรับสินบน ซึ่งสอดคล้องตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

จากนั้น ประธานาเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด เนื่องจากวาระนี้ เป็นการแจ้งเพื่อรับทราบจึงไม่มีการลงมติ ประธานจึงขอให้เลขานุการบริษัทดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ 3

ระเบียบวาระที่ 3 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เมื่อเห็นว่าบริษัท มีกำไรพอที่จะจ่ายได้ และเมื่อได้จ่ายปันผลแล้ว ต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2560 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จากผลการดำเนินงานในช่วง 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2560 แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.018 บาท จำนวน 3,342,969,500 หุ้น รวมเป็นเงินจำนวน 60,173,451 บาท โดยจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 สิงหาคม 2560 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว (มีผู้ถือหุ้นที่ขาดคุณสมบัติไม่ได้รับเงินปันผลตามกฎหมายจำนวน 12,800 หุ้น) คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า เห็นควรรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ

จากนั้น ประธานฯเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด เนื่องจากวาระนี้เป็นการแจ้งเพื่อรับทราบจึงไม่มีการลงมติ ประธานฯจึงขอให้เลขานุการบริษัท ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ 4

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงิน, งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ, และงบกระแสเงินสด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แล้วเสร็จ คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่า ถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เพื่ออนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน, งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ, สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผู้สอบบัญชีบริษัทได้รับรองแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน, งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท และผู้สอบบัญชีของบริษัทรับรองแล้ว โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้ทั้งสิ้น 932 ล้านบาท เติบโตขึ้น 26.9% กำไรสุทธิของบริษัท 221 ล้านบาท เติบโตขึ้น 116.5% อัตรากำไรขั้นต้น 58.2% อัตรา EBITDA 37.3% อัตรากำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท 23.70% ในภาพรวมบริษัทเติบโตขึ้นจากปี 2559 โดยปัจจัยซึ่งส่งผลต่อการเติบโตของรายได้ มาจาก การรวบรวมการเงินกับบริษัทสื่อโฆษณากลางแจ้งสองราย ได้แก่ บริษัท มัลติไซน์ ซึ่งเริ่มดำเนินการเมื่อเดือนตุลาคม 2559 และบริษัท โคแมส เมื่อเดือนกรกฎาคม 2560 และการปรับเปลี่ยนรูปแบบสื่อจาก Static เป็น Digital โดยสัดส่วนรายได้แยกตามประเภทสื่อ สื่อโฆษณา Billboard (รวมสื่อโฆษณา Digital) มีสัดส่วนรายได้ 62.6% และสื่อโฆษณา Street furniture มีสัดส่วนรายได้ 37.4%

งบแสดงฐานะทางการเงินปี 2560 มีสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งสิ้น 668 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 1,343 ล้านบาท สินทรัพย์รวม 2,011 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียน 479 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 38 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 1,494 ล้านบาท

การเคลื่อนไหวของกระแสเงินสดสำหรับงวด 12 เดือน ปี 2560 เงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 250 ล้านบาท มาจาก เงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 307 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ จำนวน 4 ล้านบาท หักเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ 56 ล้านบาท และ ดอกเบี้ยจ่าย 5 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 476 ล้านบาท แบ่งเป็น เงินสดจ่ายเพื่อเข้าลงทุนในโคแมส 315 ล้านบาท ลงทุนในทรัพย์สินอื่น 346 ล้านบาท (การลงทุน پایدิจิทัลและเข้าซื้อโครงการ پایโฆษณา) และซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 30 ล้านบาท เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว 194 ล้านบาท เงินสดรับจากการจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 12 ล้านบาท และเงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ 11 ล้านบาท

เงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 110 ล้านบาท แบ่งเป็น เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 230 ล้านบาท เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 192 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อชำระเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในมัลติไซน์ 176 ล้านบาท เงินสดจ่ายปันผล 123 ล้านบาท เงินสดชำระคืนหนี้สิน 13 ล้านบาท บริษัทมีเงินสดปลายงวดสุทธิ 195 ล้านบาท ทั้งนี้ผลประกอบการโดยภาพรวมในปี 2560 เป็นที่น่าพอใจ

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,177,263,957	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (645 ราย)	2,177,263,957	100

- หมายเหตุ:**
- มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย ไม่นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน)
 - ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 3 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 645 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 105 ราย 75,834,861 หุ้น รับ มอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 540 ราย 2,101,429,096 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,177,263,957 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.31 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณานุมัติ การจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และการจ่ายเงินปันผล

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมายซึ่งอัตราการจ่ายปันผลในครั้งนี้เป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท อนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดครึ่งปีหลัง ของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 61,900,386.59 บาท คิดเป็นอัตราหุ้นละ 0.018 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date)

ในวันที่ 15 มีนาคม 2561 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2561 ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อนึ่ง ผู้ถือหุ้นซึ่งขาดคุณสมบัติที่จะได้รับเงินปันผลตามกฎหมายจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในครั้งนี้ เงินปันผลทั้งจำนวนนี้เป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิของบริษัทที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ ดังนั้นเงินปันผลส่วนนี้ ผู้รับเงินปันผลที่เป็นบุคคลธรรมดา สามารถขอรับเครดิตภาษีเงินได้เท่ากับ 20/80 เท่าของเงินปันผล ตามมาตรา 47 ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้น สมควรอนุมัติจ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดครึ่งปีของรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560 ตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ ซึ่งจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) วันที่ 15 มีนาคม 2561 โดยจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2561

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจ่ายปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดครึ่งปีหลังของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และการจ่ายเงินปันผล โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,177,264,358	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (650 ราย)	2,177,264,358	100

หมายเหตุ:

- มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน)
- ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 5 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ ทั้งสิ้นจำนวน 650 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 110 ราย 75,835,262 หุ้น รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 540 ราย 2,101,429,096 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,177,264,358 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.31 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณานุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญประจำปี ทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการ ผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้ สำหรับในปี 2561 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

กรรมการที่ออกตามวาระ ประกอบด้วย

- | | | | |
|-----|--------------|---------------|-----------------------------------|
| (1) | นายไพศาล | ธรรสารสมบัติ | ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| (2) | นายชัยสิทธิ์ | ภูวภิรมย์ขวัญ | กรรมการบริษัท |
| (3) | นายสุรเชษฐ์ | แสงขโยสวัสดิ์ | กรรมการบริษัท |

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทยังไม่มีกรรมการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา และทางบริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อกรรมการ เพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอรายชื่อเข้ามา คณะกรรมการบริษัทจึงได้ร่วมกันพิจารณาคุณสมบัติด้านต่าง ๆ โดยดูถึงความเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท คุณวุฒิ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ รวมทั้งผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา จึงมีมติเห็นชอบให้เสนอชื่อกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ารับตำแหน่งใหม่ ตามรายชื่อดังนี้

- | | | | |
|-----|--------------|---------------|-----------------------------------|
| (1) | นายไพศาล | ธรรสารสมบัติ | ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| (2) | นายชัยสิทธิ์ | ภูวภิรมย์ขวัญ | กรรมการบริษัท |
| (3) | นายสุรเชษฐ์ | แสงขโยสวัสดิ์ | กรรมการบริษัท |

กรรมการทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วน ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 และประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วว่า ผู้ถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ได้แก่ นายไพศาล ธรรสารสมบัติ สามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และมีคุณสมบัติกรรมการอิสระตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรแต่งตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่านที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็น กรรมการของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เนื่องจากบุคคล ดังกล่าว เป็นผู้มีความรู้ความสามารถ ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทต่อไป

จากนั้น ประธานาเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯชี้แจงต่อที่ประชุมว่าการลงคะแนน ในวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้น ใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยบริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน และเพื่อความโปร่งใสในการลงคะแนน จึงขออนุญาต เรียงเชิญ คุณไพศาล ธรรสารสมบัติ คุณชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ และ คุณสุรเชษฐ์ แสงขโยสวัสดิ์ กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งออกจากห้องประชุม

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระโดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

6.1 มีมติอนุมัติเลือกตั้ง นายไพศาล ธรรสารสมบัติ เป็นกรรมการบริษัท (กรรมการอิสระ) และ ประธานกรรมการตรวจสอบ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,177,588,958	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (657 ราย)	2,177,588,958	100

6.2 มีมติอนุมัติเลือกตั้ง นายชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ เป็นกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,150,541,358	98.76
ไม่เห็นด้วย	27,047,600	1.24
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (657 ราย)	2,177,588,958	100

6.3 มีมติอนุมัติเลือกตั้ง นายสุรเชษฐ์ แสงชโยสวัสดิ์เป็น กรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,763,942,358	98.73
ไม่เห็นด้วย	35,619,600	1.27
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (658 ราย)	2,799,561,958	100

หมายเหตุ:

1. มติในวาระนี้ต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน)
2. ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 8 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้น จ ำ น ว น 658 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 115 ราย 76,159,662 หุ้น รับมอบ ฉันทะจากผู้ถือหุ้น 543 ราย 2,723,402,296 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,799,561,958 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.41 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 กำหนดว่า ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท ในกรณีที่ข้อบังคับของบริษัทมิได้กำหนดไว้ การจ่ายค่าตอบแทนให้เป็นไปตามมติของผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

การกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ คณะกรรมการได้ผ่านการพิจารณาอย่างรอบคอบจากที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาค่าตอบแทนโดยการเทียบเคียงกับอุตสาหกรรมเดียวกัน เห็นว่าควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2561 ภายในวงเงินไม่เกิน 4,200,000 บาท (สี่ล้านสองแสนบาท) ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประชุม และ ค่าบำเหน็จ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ค่าตอบแทนรายเดือน

- ประธานกรรมการบริษัท 40,000 บาท/คน/เดือน
- ประธานกรรมการตรวจสอบ 30,000 บาท/คน/เดือน
- กรรมการบริษัท 20,000 บาท /คน/เดือน

ค่าเบี้ยประชุม

- จ่ายค่าเบี้ยประชุมเฉพาะคณะกรรมการตรวจสอบ 15,000 บาท/คน/ครั้ง

บำเหน็จประจำปี

ให้คณะกรรมการบริษัททุกท่านได้รับเงินบำเหน็จประจำปีโดยคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงินที่เหมาะสม ภายในวงเงินไม่เกิน 1,200,000 บาท (หนึ่งล้านสองแสนบาท)

อนึ่ง ในปี 2560 ได้มีการจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จให้แก่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,715,000 บาท (สามล้านเจ็ดแสนหนึ่งหมื่นห้าพันบาทถ้วน) ซึ่งองค์ประกอบของค่าตอบแทนปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2560 ภายใต้หัวข้อ 4.3 “การสรรหา การแต่งตั้งและการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2561 ตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ

จากนั้น ประธานฯเปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,799,562,158	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (659 ราย)	2,799,562,158	100

หมายเหตุ:

1. มติวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย)
2. ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 1 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้น จำนวน 659 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 116 ราย จำนวน 76,159,862 หุ้น รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 543 ราย 2,723,402,296 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,799,562,158 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.41 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทข้อ 34 กำหนดว่า ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีซึ่งออกไปนั้น จะเลือกกลับเข้ามาอีกก็ได้ นอกจากนี้ตามประกาศคณะกรรมการ การตลาดทุน ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่ สอบทานหรือตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน โดยสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชี รายใหม่ ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี และมีความเห็นว่า บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด มีเครือข่ายครอบคลุมหลายประเทศ มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในระดับสากล รวมถึงมีค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีที่เหมาะสมกับขนาดธุรกิจและมีความสม เหตุสมผล จึงได้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีดังกล่าว เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท เห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (EY) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ติดต่อกันเป็นปีที่ 3 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผู้ตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

- | | | | |
|-------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| 1. นางสาวศิริภรณ์ | เอื้ออนันต์กุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | เลขที่ 3844 |
| 2.นางชลรส | สันติอัครภรณ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | เลขที่ 4523 |
| 3.นายฉัตรชัย | เกษมศรีธนาวัฒน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | เลขที่ 5813 |

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ราย ที่ได้เสนอชื่อในครั้งนี้ ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทแต่อย่างใด ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมีความเป็นอิสระ ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียใดๆ กับบริษัท บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,002,000 บาท

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,799,562,158	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (659 ราย)	2,799,562,158	100

หมายเหตุ: มติวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน)

ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (MACO-W1) ที่หมดอายุแล้วจำนวน 656,301,509 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณานุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน จากทุนจดทะเบียนเดิม 409,521,187.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 343,891,036.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่าย จำนวน 656,301,509 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท ซึ่งเกิดจากหุ้นสามัญจดทะเบียนที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (MACO-W1) ที่หมดอายุแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 65,630,150.90 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 409,521,187.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 343,891,036.60 บาท โดยเป็นการตัดหุ้นจดทะเบียนที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (MACO-W1) ที่หมดอายุแล้วจำนวน 656,301,509 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ตามรายละเอียดที่ระบุข้างต้น

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,799,527,258	99.999
ไม่เห็นด้วย	34,900	0.001
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (659 ราย)	2,799,562,158	100

หมายเหตุ: มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดย นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย

ระเบียบวาระที่ 10 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน
เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏตาม วาระที่ 9 ข้างต้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	343,891,036.60	บาท	(สามร้อยสี่สิบสามล้าน แปดแสนเก้าหมื่น หนึ่งพันสามสิบหก บาท หกสิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	3,438,910,366	หุ้น	(สามพันสี่ร้อยสามสิบแปดล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่น สามร้อยหกสิบหกหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10	บาท	(สิบสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	3,438,910,366	หุ้น	(สามพันสี่ร้อยสามสิบแปดล้าน เก้าแสน หนึ่งหมื่นสามร้อยหกสิบหกหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	หุ้น	(- หุ้น)

คณะกรรมการบริษัท เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ระบุข้างต้น

จากนั้นประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,801,089,262	100
ไม่เห็นด้วย	0	0
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (661 ราย)	2,801,089,262	100

- หมายเหตุ:**
1. มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย)
 2. ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจำนวน 2 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมในวาระนี้ ทั้งสิ้นจำนวน 661 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 118 ราย 77,686,966 หุ้น รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจำนวน 543 ราย 2,723,402,296 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ 2,801,089,262 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.45 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,438,910,366 หุ้น

ก่อนเข้าสู่วาระที่ 11 ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากเรื่องต่าง ๆ ซึ่งจะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติตามวาระที่ 11-13 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้นการพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังกล่าว จะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องต่อไป และขอให้เลขานุการบริษัทเริ่มการประชุมวาระที่ 11

ระเบียบวาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีความประสงค์จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง จึงมีความประสงค์ที่จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับแผนการลงทุนในอนาคตดังกล่าวได้อย่างทันกาล
- แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ในการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคต โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจและสร้างมูลค่าให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว
- รายละเอียดเกี่ยวกับโครงการ
รายละเอียดการลงทุนจะขึ้นอยู่กับโอกาสและความคุ้มค่าของการลงทุนในขณะนั้น

ดังนั้นจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จาก ทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามผู้ถือหุ้น ดังนี้

สรุปคำถาม / คำตอบ

<p>คำถาม:</p> <p>คุณกฤตธน จงธนเศรษฐกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>การเพิ่มทุน 10% มีความจำเป็นหรือไม่ เพราะ บริษัทยังมีสัดส่วน D/E ต่ำ และมีเงินกู้ยืมอยู่ประมาณ 200 กว่าล้านบาท ถ้าต้องการใช้เงินทำไมไม่เปลี่ยนเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แทนการเพิ่มทุน การเพิ่มทุนครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินไปใช้ทำอะไร และ จะเพิ่มทุนแค่บางส่วนหรือทั้งหมด</p>
<p>คำตอบ:</p> <p>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>ปัจจุบันบริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 230 ล้านบาท และมีแผนที่จะลงทุนเพิ่ม โดยการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเตรียมสำรองเงินไว้สำหรับการลงทุน อย่างไรก็ตาม หากบริษัทต้องการใช้เงิน จะพิจารณากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นอันดับแรก อย่างไรก็ตามหากต้องการเงินลงทุนเป็นจำนวนมากจะทำให้มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะกระทบต่อผลกำไรของบริษัท</p> <p>กรณีบริษัทมีการลงทุนในจำนวนที่สูงอย่างกระชั้นชิด การเพิ่มทุนแบบ General Mandate จึงเป็นอีกทางเลือกหนึ่ง ซึ่งเป็นการเพิ่มทุนในจำนวนไม่มาก มี Dilution Effect เพียง 9.09 %</p>
<p>คำถาม:</p> <p>คุณแทนพงศ์ ตันศลารักษ์ ผู้รับมอบฉันทะ</p>	<p>อยากทราบทิศทางการลงทุนในอนาคตว่าเรามีโครงการลงทุนที่มี Size ประมาณเท่าไร สัดส่วนการลงทุนจะมาจากการก่อหนี้ และจากสัดส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนเท่าไร ROI ที่เราจะพิจารณาการลงทุนในอนาคตจะอยู่ที่ประมาณกี่ % และ ROI ของโครงการซื้อ COMASS กับ มัลติไซน์ เป็น ROI ที่ประมาณเท่าไร</p>
<p>คำตอบ:</p> <p>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>สัดส่วนการลงทุน เบื้องต้นเราจะพิจารณาใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินก่อน แต่มีข้อจำกัดเรื่อง D/E ต้องไม่เกิน 2 เท่า ตามที่ทางสถาบันการเงินกำหนดไว้ ดังนั้น ถ้าหากเรามีการลงทุนมากกว่านี้ เราต้องใช้สัดส่วนเงินลงทุนจากที่อื่น</p> <p>ทั้งนี้การขออนุมัติการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เป็นการขอล่วงหน้า ไม่ได้ใช้ในตอนนี้</p> <p>ส่วน ROI ที่ลงทุนปกติจะตั้งไว้อยู่ที่ประมาณ 20% ซึ่งส่วนที่เราลงทุนในมัลติไซน์ หรือ โคแมส หลังจากการปรับเปลี่ยนป้ายจาก Static เป็น Digital นั้น Digital จะให้มูลค่าประมาณ 3 เท่า ทั้งนี้ ROI จะเป็นตัวชี้วัดการลงทุนเป็นลำดับต้นๆ นอกเหนือจาก NPAT และ Growth</p>
<p>คำถาม:</p> <p>คุณแทนพงศ์ ตันศลารักษ์ ผู้รับมอบฉันทะ</p>	<p>อยากทราบ Size ในอนาคตที่จะมีการทำ M&A เพราะจะได้รับเงินจากการเพิ่มทุนประมาณ 700 ล้านบาท และเรายังสามารถค้นพหุตาม D/E ไปสูงได้อีก เลยคิดว่าน่าจะเป็นการลงทุนในโครงการที่ใหญ่พอสมควร</p>
<p>คำตอบ:</p> <p>คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>การลงทุนแบ่งเป็นสองส่วน ได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.การลงทุนในโครงการใหม่ ซึ่งยังไม่สามารถเปิดเผยได้ มีตัวเลขการลงทุนที่สูงพอสมควร และ จะสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับ MACO 2.โครงการ M&A ซึ่งมีอยู่ประมาณ 2-3 ราย มีขนาดรายการ 200-300 ล้านบาท ขึ้นไป และการไปลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งตอนนี้อยู่ระหว่างการศึกษาคำความเป็นไปได้ของโครงการ
<p>คุณมานะ จันทนียังยง ประธานกรรมการบริษัท</p>	<p>เรียนชี้แจงเพิ่มเติมว่า เรื่องการกู้ยืมเงิน และการเพิ่มทุนต่าง ๆ นั้น คณะกรรมการบริษัทและ คณะกรรมการบริหารได้พิจารณาในหลายแง่มุม และหลายช่องทางที่ทำได้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท</p>

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 378,280,140.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,633,603,262	94.02
ไม่เห็นด้วย	167,486,000	5.98
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (661 ราย)	2,801,089,262	100

หมายเหตุ: มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย

ระเบียบวาระที่ 12 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังมีรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 11 ข้างต้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	378,280,140.20 บาท	(สามร้อยเจ็ดสิบแปดล้านสองแสนแปดหมื่นหนึ่งร้อยสี่สิบบาท ยี่สิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	3,782,801,402 หุ้น	(สามพันเจ็ดร้อยแปดสิบสองล้าน แปดแสนหนึ่งพันสี่ร้อยสองหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น		
หุ้นสามัญ	3,782,801,402 หุ้น	(สามพันเจ็ดร้อยแปดสิบสองล้าน แปดแสนหนึ่งพันสี่ร้อยสองหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	หุ้น (- หุ้น)

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติพิจารณาอนุมัติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,633,863,262	94.03
ไม่เห็นด้วย	167,226,000	5.97
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (661 ราย)	2,801,089,262	100

หมายเหตุ: มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย

ระเบียบวาระที่ 13 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

เลขานุการบริษัท แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทมีความประสงค์จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 11 ข้างต้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งเท่ากับ 343,891,036.60 บาท อันสอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ จดทะเบียน พ.ศ. 2554 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย มีอำนาจดำเนินการต่างๆ ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการต่อไปนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้ง จำนวน หรือหลายคราว
- (2) กำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (3) เจรจา ตกลง เข้าทำ และลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการแก้ไขสัญญาและเอกสารดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดทำนายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น)
- (4) ลงนามในแบบคำขออนุญาตการขอผ่อนผันหนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (5) ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามสมควร

ทั้งนี้บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนโดย เฉพาะเจาะจง ซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 50 ราย ในรอบระยะเวลา 12 เดือน โดยผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทต่อบุคคลในวงจำกัดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังกล่าวจะต้องเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าว อาจมีส่วนลดได้ แต่ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วัน ทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพื่อจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแต่ละครั้ง อนึ่งรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ปรากฏอยู่ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในหน้า 37-40

อนึ่ง ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย จะกำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่เป็นไปเพื่อรักษาผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดในวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม: ที่ประชุมมีมติพิจารณาอนุมัติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,633,863,262	94.03
ไม่เห็นด้วย	167,226,000	5.97
งดออกเสียง	0	0
บัตรเสีย	-	-
รวม (661 ราย)	2,801,089,262	100

หมายเหตุ: มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย)

ระเบียบวาระที่ 14 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ไม่มีเรื่องอื่นใดที่จะเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา จากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถาม ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มีการแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ดังนี้

สรุปคำถาม/คำตอบ

<p>คำถาม: คุณแทนพงศ์ ตันศลารักษ์ ผู้รับมอบฉันทะ</p>	<p>สอบถามอัตราส่วนระหว่างป้าย static และ Digital และเป้าหมายในอนาคตจะปรับจาก Static เป็น Digital รวมทั้ง Occupancy Rate ปัจจุบันของป้ายแต่ละประเภท และ Occupancy Rate ที่จะทำให้ของเรา Break Event point</p>
<p>คำตอบ: คุณธนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>ปัจจุบัน สัดส่วนของสื่อ Digital ยังน้อยกว่า Static คืออยู่ที่ประมาณ 10% แต่เราจะพยายามทำให้เพิ่มขึ้น สำหรับ Occupancy Rate ในปี 2560 ของ Static อยู่ที่ 60-65% ส่วน Digital อยู่ที่ 70% ในปี 2561 คาดว่าจะบริหาร occupancy rate ให้ไม่น้อยกว่าปีที่ผ่านมา ทั้งนี้จากการ Take Over มัลติโซน และ โคมส ทำให้อะไรมาเลเหมาะสม ที่สามารถนำมาเปลี่ยนเป็นสื่อ Digital ได้มากขึ้น</p>
<p>คำถาม: คุณกฤตชน จงธนเศรษฐกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>สื่อ street furniture จะ follow ตามการขยายตัวของรถไฟฟ้าหรือไม่</p>
<p>คำตอบ: คุณธนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>นอกเหนือจาก VGI ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ แล้ว BTS ยังเป็นผู้ถือหุ้นของ MACO ด้วย โดยถือหุ้น ในสัดส่วนประมาณ 18% ดังนั้นหากทาง BTS ได้รับสัมปทานรถไฟฟ้าสายใด MACO จะถูกเกาะตามไปทุกสถานี ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งที่จะสร้าง Growth ให้กับ MACO</p>
<p>คำถาม: คุณจิรัฏฐ์ ธารเพชรสวัสดิ์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>ในส่วนของการ M&A ที่เราได้ลงทุนไปแล้ว อย่างเช่น มาเลเซีย ตลาดเป็นอย่างไรบ้าง</p>
<p>คำตอบ: คุณ พูน ฉง กิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p>	<p>ถ้าเปรียบเทียบต่างประเทศ กับประเทศไทย ประเทศไทย มีสัดส่วนการใช้สื่อโฆษณากลางแจ้งที่สูงมาก เมื่อเทียบกับ GDP ส่วนประเทศมาเลเซีย สื่อกลางแจ้งยังมีน้อยเมื่อเทียบกับประเทศไทย ทางบริษัท ได้มองเห็นโอกาสตรงนี้ และมองว่าถ้าเราเป็นผู้เล่นรายแรกๆที่สามารถเข้าไปทำสื่อโฆษณากลางแจ้งในประเทศมาเลเซียได้ ถือว่าเป็นโอกาสที่ดีมากๆ สำหรับบริษัท ทั้งนี้ นอกจากประเทศมาเลเซียแล้ว ประเทศ อินโดนีเซีย ก็เป็นอีกประเทศที่น่าลงทุนเพราะเป็นตลาดที่ค่อนข้างใหญ่กว่ามาเลเซีย</p>
<p>คำตอบ: คุณธนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>ชี้แจงเพิ่มเติมว่า วันนี้ MACO เข้าไปลงทุนในมาเลเซียผ่าน MACO Outdoor โดยถือหุ้นในสัดส่วน 100% และ MACO Outdoor เข้าไปถือหุ้นใน Eyeball Channel 40% ผลประกอบการช่วง 2 ปีที่ผ่านมาของ Eyeball Channel เป็นที่น่าพอใจ ป้ายขนาดใหญ่บริเวณทางเข้าสนามบินของประเทศมาเลเซีย มี occupancy rate 100%</p>
<p>คำถาม: คุณกฤตชน จงธนเศรษฐกุล ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามเรื่องมัลติโซน ปี 59 ซื้อมาในสัดส่วน 70% ในราคา 439 ล้านบาท และได้ซื้อเพิ่มอีก 30% ในปี 2561 ในราคาไม่เกิน 202 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 641 ล้านบาท มีจำนวนป้ายทั้งสิ้น 800 กว่าป้าย รายได้ของ มัลติโซน ในปี 2560 จำนวน 241 ล้านบาท มีกำไร 7.7 ล้านบาท เพราะสาเหตุอยู่ระหว่างการปรับจากป้าย static เป็น Digital จะสามารถประมาณการรายได้ หลังการปรับเปลี่ยนป้ายจาก static เป็น digital ได้หรือไม่ และการซื้อ COMASS จำนวน 335 ล้านบาท สัดส่วน 70% เมื่อไตรมาสที่ 3 ปี 2560 มีรายได้ประมาณเท่าไร และมีแผนจะซื้ออีก 30% ที่เหลือเพิ่มหรือไม่</p>

<p>คำตอบ: คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>คุณ พูน ฉง กิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญด้านการเงิน และการลงทุนจากประสบการณ์การเป็น CEO ของ Golden Harvest มา 15 ปี การซื้อหุ้นใน มัลติไซซ์ เพิ่มจะทำให้กำไรหรือไม่ นั้น อะไรที่ทำได้แล้วขาดทุนเราไม่ทำ และ มัลติไซซ์มี location ที่ดีสำหรับตอบโจทย์ในการทำสื่อ digital การที่เราเข้าไปถือหุ้น 100% จะทำให้เราบริหารได้เต็มที่</p> <p>ในส่วนของ COMASS ตอนนี้อยู่ไม่ได้ในแผนที่จะซื้อเพิ่ม เนื่องจากต้องดูความเหมาะสม และ COMASS มีปัยที่เป็น digital บางส่วนที่สามารถนำปัยมาทำเป็นแพคเกจได้เลย ประกอบกับศักยภาพของ Team ทำให้บริษัทเติบโตไปด้วยกัน เรามอง Wealth ของผู้ถือหุ้นให้มีผลตอบแทนอยู่แล้ว</p>
<p>คำถาม: ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม)</p>	<p>คู่แข่งในประเทศมาเลเซียมีใครบ้าง</p>
<p>คำตอบ: คุณ พูน ฉง กิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p>	<p>บริษัทที่ทำธุรกิจในประเทศมาเลเซีย คือ บิ๊กทรี ซึ่งเป็นผู้บริหารสื่อบริเวณ Highway ทำให้ net work ของบิ๊กทรี จะโฟกัสไปที่ Highway เป็นหลัก ส่วนสื่อโฆษณากลางแจ้งยังเป็นรายเล็ก ๆ จุดแข็งของ MACO คือการที่เรามีประสบการณ์ ในการเปลี่ยนสื่อโฆษณาจาก static เป็น Digital ถ้าร่วมมือกับบริษัทเล็ก ๆ ในมาเลเซีย โดยการปรับเปลี่ยนสื่อจาก static เป็น Digital ก็จะสามารถสร้าง Value ให้กับบริษัทได้</p>
<p>คำถาม: คุณสิทธิบุรณ์ อภินรเศรษฐ์ ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>อยากทราบว่าปีนี้ Growth จะมาจากส่วนไหนเป็นหลัก จากการเปลี่ยนสื่อจาก Static เป็น Digital หรือจากต่างประเทศ</p>
<p>คำตอบ: คุณธมนวรรณ นรินทวานิช ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน</p>	<p>ส่วนหนึ่งมาจากการรับรู้รายได้จาก COMASS เนื่องจากปีที่ผ่านมา เรารับรู้รายได้จาก COMASS ครึ่งปี ส่วนปีนี้เรารับรู้รายได้จาก COMASS เต็มปี ส่วนที่ 2 มาจากสื่อ Digital ที่เพิ่มขึ้นจาก 21 ปัย ในปี 2560 ปีนี้เพิ่มเป็น 35 ปัย ซึ่งจะเพิ่ม Capacity ให้กับบริษัท รวมถึง project ใหม่ที่กำลังจะเกิดขึ้นในเร็ว ๆ นี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศยังอยู่ระหว่างการศึกษาคำความเป็นไปได้</p>

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือให้ความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมในเวลา 16.30 น.

ลงชื่อ.....นาง: อธิทมนิษฐ์.....

(นายมานะ จันทนยิ่งยง)
ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ..........

(นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช)
เลขานุการบริษัท



สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
และการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน)
(บัญชี 1)

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและ
การได้มาซึ่งสินทรัพย์
ของ
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)**

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นของ VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. (“VGM”) ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท จากบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“VGI”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM”) และเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ธุรกรรมการซื้อหุ้นฯ เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และ ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.91 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561) ซึ่งเมื่อคำนวณรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 37.72 ดังนั้น เนื่องจากธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ครั้งนี้ถือเป็นรายการเกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 47.31 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ ดังนั้น เนื่องจากขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM เกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ บริษัทฯ ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จาก VGI จึงเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

- 1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ต่อตลาด. ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง

ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของ
ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน และ

- 3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งจัดส่ง
ความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลท. และผู้ถือ
หุ้นของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ยังถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่ง
พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น ธุรกรรมการซื้อหุ้นซึ่งต้องได้รับอนุมัติ
จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ

ทั้งนี้ รายละเอียดที่สำคัญของธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM มีดังนี้

1. วัน/ เดือน/ ปีที่ทำรายการ

ภายในไตรมาส 4 ของปี 2561 หลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
ครั้งที่ 1/2561ของบริษัทฯ ซึ่งจะประชุมในวันที่ 18 กรกฎาคม 2561

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

VGI เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561 VGI ถือหุ้นในบริษัทฯ อยู่ในสัดส่วนร้อยละ
30.38 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของบริษัทฯ นอกจากนี้ VGI ยังเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
จำกัด (มหาชน) (“BTSG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยที่ ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2561 BTSG ถือหุ้น
ในบริษัทฯ อยู่ในสัดส่วนร้อยละ 18.09 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 4 พฤษภาคม
2561) จึงทำให้ VGI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะซื้อหุ้น VGM จาก VGI ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น
360,000,000 บาท โดยจะลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งมีเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ (“เงื่อนไขบังคับก่อน”)
ดังต่อไปนี้

หน้าที่ของบริษัทฯ

(ก) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM

(ข) บริษัทฯ ได้รับการอนุญาตที่จำเป็น (ถ้ามี) สำหรับการได้มาซึ่งหุ้นของ VGM หรือเพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสิ้นลง

หน้าที่ของ VGI

- (ก) VGI ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ VGI ให้เข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ซึ่งการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 5 กรกฎาคม 2561
- (ข) VGI ได้รับการอนุญาตที่จำเป็น (ถ้ามี) สำหรับการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ VGM หรือเพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสิ้นลง
- (ค) VGI ดำเนินการปรับโครงสร้างการลงทุนของ VGM ให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ดังนี้
 1. VGI ดำเนินการให้ VGM ได้มาซึ่งหุ้นของ MUSB (ตามที่ได้นิยามด้านล่างนี้) ในสัดส่วนร้อยละ 25.10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB
 2. VGI ดำเนินการให้ VGM และ PBSB (ตามที่ได้นิยามด้านล่างนี้) ได้มาซึ่งหุ้นของ AVA (ตามที่ได้นิยามด้านล่างนี้) ในสัดส่วนร้อยละ 10 และร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AVA (ตามลำดับ)
 3. VGI ดำเนินการโอนผลประโยชน์ในหุ้นของ TCSB (ตามที่ได้นิยามด้านล่างนี้) ในสัดส่วนร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TCSB ให้แก่ VGM
- (ง) VGI จะดำเนินการเพิ่มทุนใน VGM เป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 24 ล้านบาท และดำเนินการให้ VGM ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดให้แก่ VGI

หน้าที่อื่น ๆ

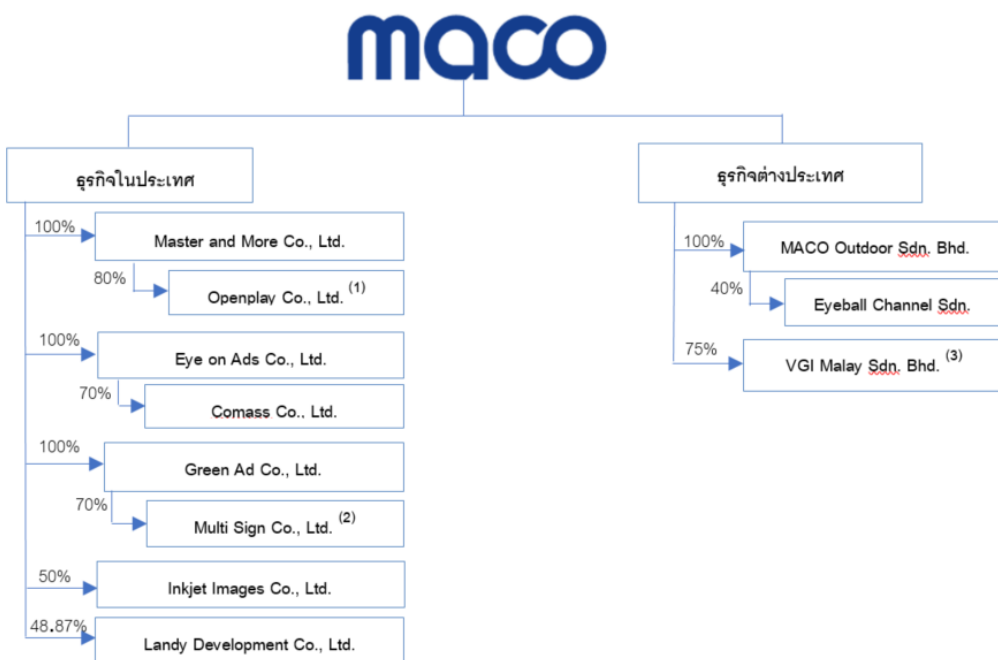
- (ก) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงหรือเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อ VGM หรือบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของ VGM
- (ข) ไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย การฟ้องคดี หรือการดำเนินการใด ๆ โดยหน่วยงานราชการ หรือบุคคลใด ๆ เพื่อขอยุติการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น VGM

ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งในและต่างประเทศ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการจะเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำรายการ



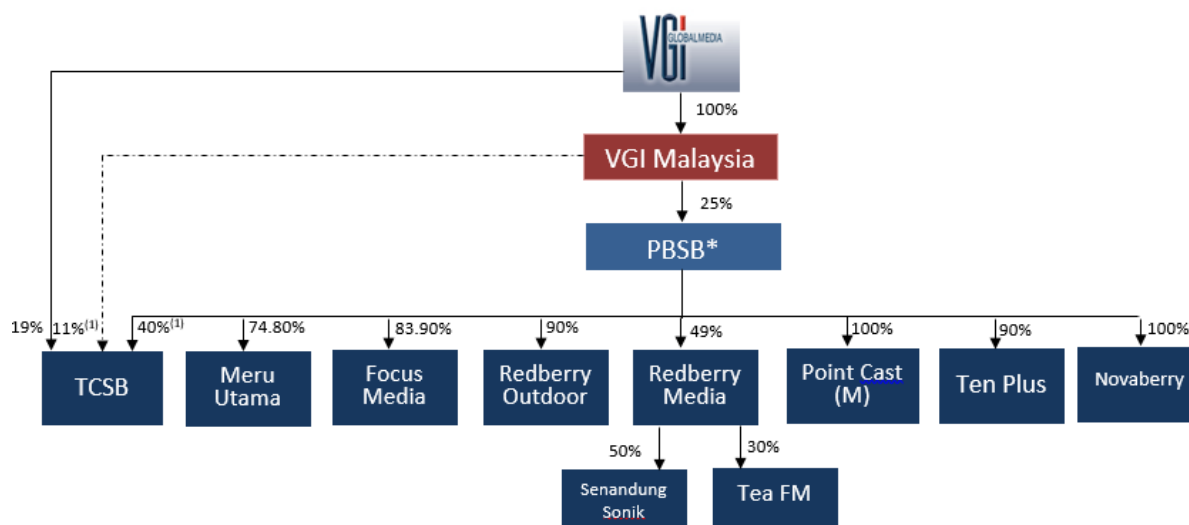
โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ หลังการเข้าทำรายการ



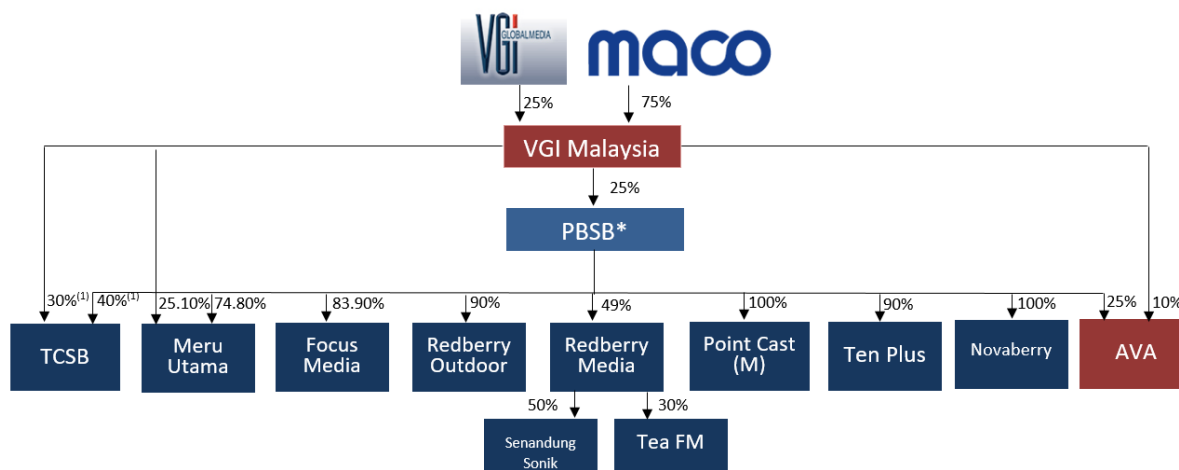
- หมายเหตุ:**
- (1) ภายในเดือนพฤษภาคม 2561 Master and More Co., Ltd (“Master and More”) จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญที่เหลืออยู่ทั้งหมดของ Openplay Co., Ltd (“Openplay”) คิดเป็นร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Openplay โดยภายหลังจากการซื้อหุ้นสามัญของ Openplay Master and More จะถือหุ้นของ Openplay ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2561)
 - (2) ภายในเดือน มิถุนายน 2561 Green AD Co., Ltd (“Green AD”) จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญที่เหลืออยู่ทั้งหมดของ MultiSign Co., Ltd (“MTS”) คิดเป็นร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ MTS โดยภายหลังจากการซื้อหุ้นสามัญของ MTS Green AD จะถือหุ้นของ MTS ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 3/2561)
 - (3) โครงสร้างการถือหุ้นใน VGM มีรายละเอียดปรากฏตามโครงสร้างการถือหุ้น VGM หน้าถัดไป

อนึ่ง โครงสร้างการถือหุ้น VGM ก่อนและหลังการเข้าทำรายการจะเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้น VGM ก่อนการเข้าทำรายการ



โครงสร้างการถือหุ้น VGM หลังการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ: (1) ปัจจุบัน VGI และ PBSB* ถือหุ้นอยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 และร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB (ตามลำดับ) โดยการถือหุ้นของ PBSB* ใน TCSB ร้อยละ 11 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB เป็นการถือแทนและเพื่อประโยชน์ของ VGM ภายใต้สัญญา Declaration of Trust ระหว่าง PBSB* และ VGI ฉบับลงวันที่ 28 ธันวาคม 2560 เนื่องจาก PBSB* ยังไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ได้ ตามข้อกำหนดในสัญญาสัมปทาน ทั้งนี้ ในอนาคต PBSB* จะดำเนินการขายหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ในราคาพาร์

นอกจากนี้ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGI จะดำเนินการโอนผลประโยชน์ในหุ้นทั้งหมดที่บริษัท ถืออยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB ให้แก่ VGM เนื่องจาก บริษัทฯ ยังไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ได้ ตามข้อกำหนดในสัญญาสัมปทาน ทั้งนี้ ในอนาคต บริษัทฯ จะดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ในราคาพาร์

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM บริษัทฯ จะมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโฆษณาในประเทศ มาเลเซีย 2 บริษัท ได้แก่ (1) Maco Outdoor Sdn. Bhd. (“MOSB”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 โดย ณ ปัจจุบัน Maco Outdoor Sdn. Bhd. ถือหุ้นอยู่ใน Eyeball Channel Sdn. Bhd. (“ECSB”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการและผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศมาเลเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ECSB และ (2) VGM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ จะถือหุ้นร่วมกับ VGI ในสัดส่วนร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ VGM (ตามลำดับ)) อนึ่ง การถือหุ้นใน VGM ร่วมกับ VGI ตามสัดส่วนข้างต้น เป็นไปเพื่อประโยชน์ในการประมูลงานสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในประเทศมาเลเซียของ VGM ในอนาคต และการบริหารจัดการโครงการของ VGM ที่เกี่ยวข้องกับสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนซึ่ง VGM ยังคงต้องอาศัยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของ VGI ที่เป็นผู้นำตลาดในด้านธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนต่อไปทั้งนี้ รายละเอียดการถือหุ้นของ VGM เป็นไปตามแผนภาพข้างต้น

ในการนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างบริษัทฯ VGI MOSB และ VGM บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

หากบริษัทฯ หรือ VGI ได้รับโอกาสทางธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านอื่น ๆ ในประเทศมาเลเซีย หรือประเทศอื่นใดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ บริษัทฯ และ VGI มีแผนที่จะดำเนินธุรกิจผ่านทาง VGM และ/หรือ บริษัทซึ่งจะได้มีการจัดตั้งใหม่ที่บริษัทฯ และ VGI จะถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากับที่บริษัทฯ และ VGI ถือใน VGM เท่านั้น ในขณะที่ MOSB จะดำเนินธุรกิจผ่านการถือหุ้นใน ECSB เท่านั้น โดยการขยายธุรกิจของ ECSB ในอนาคต จะเป็นไปตามที่ Mr. Lim Chee Seng ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ECSB โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ECSB เป็นผู้กำหนด ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตปรากฏในหน้า 25-26 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2) (เอกสารแนบท้าย 4)

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทฯ จะรับโอนหุ้นสามัญของ VGM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท โดยรายละเอียดของ VGM มีดังต่อไปนี้

4.1 ข้อมูลของบริษัท VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd.

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower, 8 First Avenue, Bandar Utama, 47800 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia
ทุนจดทะเบียน	29,154,175 ริงกิตมาเลเซีย ¹ (หรือประมาณ 236,568,637.62 บาท)
จำนวนหุ้น	29,154,175 หุ้น

¹ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2561 1 ริงกิตมาเลเซีย มีมูลค่าเท่ากับ 8.1144 บาท

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ	1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท)
มูลค่าหุ้นที่ชำระแล้ว	29,154,175 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 236,568,637.62 บาท)

ธุรกิจหลักของ VGM คือ การลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทอื่น (Holding Company) โดยปัจจุบัน VGM ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน 9 บริษัท และก่อนการรวมการขายหุ้น VGM VGM จะได้มาซึ่งหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน AVA อีก 1 บริษัท รวมเป็น 10 บริษัท ซึ่งมีรายละเอียดโดยสังเขป ดังนี้

ที่	นิติบุคคล	สถานที่จดทะเบียนจัดตั้ง	หุ้นที่ชำระแล้ว / เงินลงทุน	สัดส่วนผลประโยชน์สุทธิ ณ วันเข้าทำธุรกรรม การขายหุ้น VGM (Effectives shareholding) (ร้อยละ)	ประเภทธุรกิจ
1	Puncak Berlian Sdn. Bhd. ("PBSB")	ประเทศมาเลเซีย	17,125,105 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 138,959,952.01 บาท)	25	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้น ในนิติบุคคลอื่น (Holding Company)
2	Titanium Compass Sdn. Bhd. ("TCSB")	ประเทศมาเลเซีย	1,000,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8,114,400.00 บาท)	40 ⁽¹⁾	ประกอบธุรกิจโฆษณา ในระบบขนส่งมวลชน รถไฟฟ้า MRT SBK line
3	Meru Utama Sdn. Bhd. ("MUSB")	ประเทศมาเลเซีย	1,100,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8,925,840.00 บาท)	43.80 ⁽²⁾	ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณา ในสนามบินกัวลาลัมเปอร์
4	Focus Media (Network) Sdn. Bhd. ("FMN")	ประเทศมาเลเซีย	4,483,800 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ	20.98 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือหุ้นอยู่ใน FMN ร้อยละ 83.90)	ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาใน โรงภาพยนตร์ และสื่อโฆษณา LCD

ที่	นิติบุคคล	สถานที่จดทะเบียนจัดตั้ง	หุ้นที่ชำระแล้ว / เงินลงทุน	สัดส่วนผลประโยชน์สุทธิ ณ วันเข้าทำธุรกรรม การขายหุ้น VGM (Effectives shareholding) (ร้อยละ)	ประเภทธุรกิจ
			36,383,346.72 บาท)		
5	Redberry Outdoor Sdn. Bhd. ("RBO")	ประเทศมาเลเซีย	5,000,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 40,572,000.00 บาท)	22.50 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือ หุ้นอยู่ใน RBO ร้อยละ 90)	ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณา บิลบอร์ด และสื่อโฆษณา บนรถโดยสาร
6	Redberry Media Sdn. Bhd. ("RMSB")	ประเทศมาเลเซีย	100,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 811,440.00 บาท)	12.25 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือ หุ้นอยู่ใน RMSB ร้อยละ 49)	ประกอบธุรกิจถือถือหุ้น ในนิติบุคคลอื่น (Holding Company)
7	Point cast (M) Sdn. Bhd. ("PCSB")	ประเทศมาเลเซีย	2,500,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 20,286,000.00 บาท)	25 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือ หุ้นอยู่ใน PCSB ร้อยละ 100)	ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณา บริเวณเคาน์เตอร์ชำระเงินใน ซูเปอร์มาร์เก็ตขนาดใหญ่ทั่ว ประเทศมาเลเซีย
8	Ten Plus Sdn. Bhd. ("TPSB")	ประเทศมาเลเซีย	100,000 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 811,440.00 บาท)	22.50 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือ หุ้นอยู่ใน TPSB ร้อยละ 90)	ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณา ดิจิทัลบนเสาไฟฟ้า
9	Nova Berry Sdn. Bhd. ("NBSB")	ประเทศมาเลเซีย	2 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 16.23 บาท)	25 (โดยถือผ่าน PBSB ซึ่งถือ หุ้นอยู่ใน NBSB ร้อยละ 100)	บริษัทยังไม่มีประกอบธุรกิจใด ๆ ใน ปัจจุบัน

ที่	นิติบุคคล	สถานที่จดทะเบียนจัดตั้ง	หุ้นที่ชำระแล้ว / เงินลงทุน	สัดส่วนผลประโยชน์สุทธิ ณ วันเข้าทำธุรกรรม การขายหุ้น VGM (Effectives shareholding) (ร้อยละ)	ประเภทธุรกิจ
10	PT AVABANINDO PEKASA ("AVA")	ประเทศ อินโดนีเซีย	18,391,500,000 รูเปียอินโดนีเซีย ² (หรือประมาณ 42,300,450.00 บาท)	16.25 ⁽³⁾	ธุรกิจสื่อโฆษณาในรถไฟฟ้า MRT อินโดนีเซีย

หมายเหตุ (1) ปัจจุบัน VGI และ PBSB ถือหุ้นอยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 และร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB (ตามลำดับ) โดยการถือหุ้นของ PBSB ใน TCSB ร้อยละ 11 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB เป็นการถือแทนและเพื่อประโยชน์ของ VGM ภายใต้สัญญา Declaration of Trust ระหว่าง PBSB และ VGI ฉบับลงวันที่ 28 ธันวาคม 2560 เนื่องจาก PBSB ยังไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ได้ ตามข้อจำกัดในสัญญาสัมปทาน ทั้งนี้ ในอนาคต PBSB จะดำเนินการขายหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ในราคาพาร์

นอกจากนี้ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGI จะดำเนินการโอนผลประโยชน์ในหุ้นทั้งหมดที่ VGI ถืออยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB ให้แก่ VGM เนื่องจาก VGI ยังไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ได้ ตามข้อจำกัดในสัญญาสัมปทาน ทั้งนี้ ในอนาคต VGI จะดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ในราคาพาร์

(2) ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นใน MUSB ผ่านทาง PBSB โดย PBSB ถือหุ้นใน MUSB ร้อยละ 74.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB (คิดเป็นสัดส่วนผลประโยชน์สุทธิของ VGM ร้อยละ 18.70 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB) นอกจากนี้ ก่อนวันเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGM จะต้องดำเนินการเข้าซื้อหุ้น MUSB อีกจำนวนร้อยละ 25.10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB รวมเป็นสัดส่วนผลประโยชน์สุทธิของ VGM ใน MUSB ร้อยละ 43.80

(3) ปัจจุบัน PBSB และ VGM ยังไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นใน AVA โดย PBSB และ VGM อยู่ในระหว่างการเจรจาซื้อหุ้น AVA ทั้งนี้ ก่อนธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGM จะได้มาซึ่งหุ้นจำนวน ร้อยละ 10 และ PBSB จะได้มาซึ่งหุ้นจำนวนร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AVA

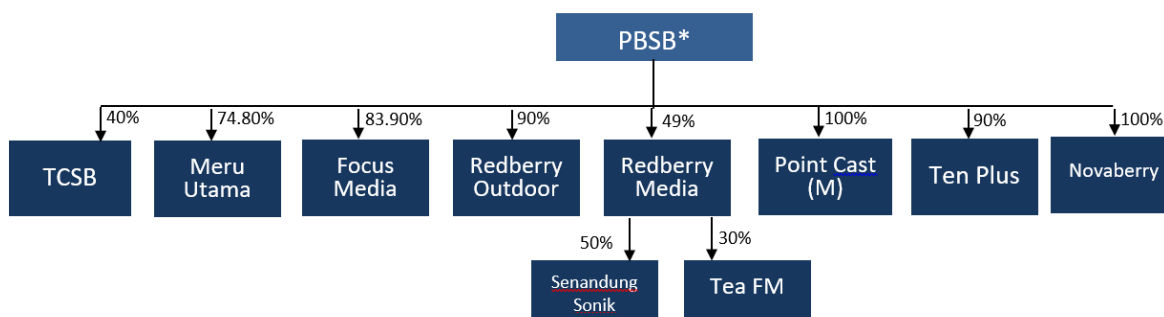
1) PBSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นใน PBSB จำนวน 4,281,277 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PBSB โดยหุ้นใน PBSB อีกร้อยละ 75 ถือโดย Ancom Berhad ("ACB") และ บริษัทย่อยของ ACB โดย ACB เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศมาเลเซีย (ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ACB ได้แก่ (1) Dato' (Dr) Siew Ka Wei ถือหุ้นทั้ง

² อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2561 100 รูเปียอินโดนีเซีย มีมูลค่าเท่ากับ 0.23 บาท

ทางตรงและทางอ้อม จำนวน 43,800,113 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20.35 ของหุ้นทั้งหมดใน ACB (2) ChanThye Seng ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 42,797,402 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.89 ของหุ้นทั้งหมดใน ACB (3) Pacific & Orient Berhad ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 42,467,402 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.73 ของหุ้นทั้งหมดใน ACB และ(4) Siew Nim Chee & Son Sdn. Bhd. ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 14,558,987 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.77 ของหุ้นทั้งหมดใน ACB อนึ่ง บุคคลดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ แต่อย่างใด)

PBSB เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในนิติบุคคลอื่น (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาในหลายพื้นที่ ทั้งในสนามบิน ระบบขนส่งมวลชน อาคารสำนักงาน และร้านค้าปลีกย่อยต่าง ๆ โดยปัจจุบัน PBSB มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ดังนี้



หมายเหตุ: PBSB มีรายได้หลักมาจาก 3 บริษัท อันได้แก่ (1) MUSB (2) FMSB และ (3) ROSB ตามลำดับ

2) TCSB

TCSB เป็นบริษัทร่วมทุนที่จัดตั้งขึ้นโดย (1) VGI (2) PBSB (3) Utusan Airtime Sdn. Bhd. และ (4) Ikatan Asli Sdn. Bhd. ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8,114,400.00 บาท) โดยปัจจุบัน VGI และ PBSB ถือหุ้นอยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 และร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB (ตามลำดับ) โดยการถือหุ้นของ PBSB ใน TCSB ร้อยละ 11 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB เป็นการถือแทนและเพื่อประโยชน์ของ VGM ภายใต้สัญญา Declaration of Trust ระหว่าง PBSB และ VGI ฉบับลงวันที่ 28 ธันวาคม 2560 เนื่องจาก PBSB ยังไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ได้ ตามข้อจำกัดในสัญญาสัมปทาน ทั้งนี้ ในอนาคต PBSB จะดำเนินการโอนหุ้นดังกล่าวให้กับ VGM ในราคาพาร์

นอกจากนี้ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGI จะดำเนินการโอนผลประโยชน์ในหุ้นทั้งหมดที่ VGI ถืออยู่ใน TCSB ร้อยละ 19 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TCSB ให้แก่ VGM โดยหุ้นใน TCSB อีกร้อยละ 30 ถือโดย Utusan Airtime Sdn. Bhd. และ Ikatan Asli Sdn. Bhd. ในสัดส่วนร้อยละ 20 และ 10 ตามลำดับ โดยทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซีย

TCSB เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจทำสื่อโฆษณาบนรถไฟฟ้า MRT สาย SBK ซึ่งเป็นรถไฟฟ้าสายใหม่ในประเทศ มาเลเซียที่มีขบวนรถไฟฟ้า 58 ขบวน ระยะทางประมาณ 51 กิโลเมตร ซึ่งครอบคลุม 31 สถานี ซึ่ง TCSB ได้รับสัมปทานจาก Mass Rapid Transit Corporation Sdn. Bhd. เป็นระยะเวลา 10 ปี ตั้งแต่ 16 ธันวาคม 2559 ถึง 15 ธันวาคม 2568

3) MUSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน MUSB โดยซื้อผ่าน PBSB โดย PBSB ถือหุ้นใน MUSB จำนวน 822,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB

นอกจากนี้ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM เสร็จสิ้น VGM ต้องได้มาซึ่งหุ้นของ MUSB อีก จำนวน 276,100 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MUSB

MUSB เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาทั้งใน Terminal 1 และ Terminal 2 ของท่าอากาศยานนานาชาติ กัวลาลัมเปอร์ ซึ่ง MUSB ได้รับสัมปทานมาจาก Kuala Lumpur International Airport 1 และ Kuala Lumpur International Airport 2 เป็นระยะเวลา 7 ปี ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2557 ถึง 1 พฤษภาคม 2564 โดย MUSB มีสิทธิต่ออายุสัญญาได้อีก 3 ปี หลังจากวันครบกำหนดสัมปทาน

4) FMN

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน FMN โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน FMN จำนวน 3,760,144 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 83.90 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ FMN โดยหุ้นใน FMN อีกร้อยละ 16 ถือโดยกลุ่มผู้ก่อตั้ง FMN

FMN เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนขายโฆษณาในโรงภาพยนตร์ และทำสื่อโฆษณาดิจิทัลในอาคารสำนักงาน

5) RBO

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน RBO โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน RBO จำนวน 4,499,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ RBO โดยหุ้นใน RBO อีกร้อยละ 10 ถือโดยกลุ่มผู้ก่อตั้ง RBO

RBO เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาบนรถโดยสาร และป้ายโฆษณาบนทางด่วนหลายแห่งในประเทศ มาเลเซีย ซึ่ง RBO ได้รับสัมปทานจากผู้ประกอบการทางด่วนรายใหญ่ 2 ราย ได้แก่ (1) Sistem Lingkar-Lebuhraya Kajang Sdn. Bhd. เพื่อประกอบธุรกิจโฆษณาบนทางด่วน KAJANG SILK Highway เป็นระยะเวลา

10 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2558 ถึง 1 มีนาคม 2567 โดย RBO มีสิทธิต่ออายุสัญญาได้อีก 12 ปี หลังจากวันครบกำหนดสัมปทาน และ (2) Konsortium Lebuhraya Utara-Timur (KL) Sdn. Bhd. เพื่อประกอบธุรกิจโฆษณาบนทางด่วน Duta Ulu-Kelang Expressway (DUKE) เป็นระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2559 ถึง 1 ตุลาคม 2560 โดย RBO มีสิทธิต่ออายุสัญญาได้อีก 2 ปี หลังจากวันครบกำหนดสัมปทาน ทั้งนี้ ปัจจุบัน RBO อยู่ในระหว่างการใช้สิทธิต่ออายุสัญญาสัมปทานดังกล่าว ซึ่งจะสิ้นสุดในวันที่ 1 ตุลาคม 2562 โดย RBO จะมีการดำเนินการขอต่ออายุสัมปทานต่อไป

6) RMSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน RMSB โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน RMSB จำนวน 49,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ RMSB โดยหุ้นใน RMSB อีกร้อยละ 51 ถือโดยพันธมิตรทางธุรกิจในประเทศมาเลเซีย

ปัจจุบัน RMSB ถือหุ้นอยู่ใน Tea FM Radio Sdn. Bhd. ในสัดส่วนร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Tea FM Radio Sdn. Bhd. และถือหุ้นใน Senandang Sonik Sdn. Bhd. ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Senandang Sonik Sdn. Bhd. โดยบริษัททั้งสองบริษัท เป็นบริษัทที่ทำธุรกิจวิทยุโดยได้รับสัมปทานวิทยุในเขตพื้นที่ภาคตะวันออกของประเทศมาเลเซีย

7) PCSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน PCSB โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน PCSB จำนวน 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PCSB

PCSB เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาบริเวณเคาน์เตอร์ชำระเงินในซูเปอร์มาร์เก็ตขนาดใหญ่ทั่วประเทศมาเลเซีย

8) TPSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน TPSB โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน TPSB จำนวน 90,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPSB โดยหุ้นใน TPSB อีกร้อยละ 10 ถือโดยพันธมิตรทางธุรกิจในประเทศมาเลเซีย

TPSB เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาติดตั้งบนเสาไฟฟ้าในรัฐมะละกา ประเทศมาเลเซีย

9) NBSB

ปัจจุบัน VGM ถือหุ้นอยู่ใน NBSB โดยซื้อผ่าน PBSB โดยที่ PBSB ถือหุ้นใน NBSB จำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 8.11 บาท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NBSB

NBSB ยังไม่มีการประกอบธุรกิจใดๆ ในปัจจุบัน

10) AVA

ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM VGM ต้องได้มาซึ่งหุ้นของ AVA ในสัดส่วนร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AVA และ PBSB ต้องได้มาซึ่งหุ้นของ AVA ในสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AVA โดยหุ้นใน AVA อีกร้อยละ 65 ถือโดย PT Beyond Media และ PT Alternative Media Group โดยแต่ละบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นใน VGM ร้อยละ 32.50

AVA เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโฆษณาในรถไฟฟ้า MRT ของประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งได้รับสัมปทานมาจาก PT Mass Rapid Transit Jakarta เป็นระยะเวลา 20 ปี ตั้งแต่วันที่รถไฟฟ้า MRT เริ่มเปิดดำเนินการ โดยคาดว่ารถไฟฟ้า MRT สายแรกของประเทศอินโดนีเซียน่าจะเริ่มดำเนินการได้ในไตรมาสแรก ของปี 2562

4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ VGM ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2561

รายชื่อ	ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561	ภายหลังการเข้าทำรายการ*
	สัดส่วน (ร้อยละ)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	100 %	25 %
2. บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	0 %	75 %
รวม	100%	100%

หมายเหตุ: ข้อมูลบนสมมติฐานว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้นอื่นนอกเหนือจากธุรกรรมการขายหุ้น VGM

4.3 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ของ VGM ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561 และภายหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. Mr. Ong Peng Woon	กรรมการ
2. นาย มารุต อรรถไกรวัลลพที	กรรมการ
3. นาย ชาน คิน ตัก	กรรมการ

หมายเหตุ: ภายหลังจากเข้าทำรายการ MACO จะแต่งตั้งกรรมการเข้ามาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ VGM ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยสัดส่วนของกรรมการใน VGM ซึ่งแต่งตั้งโดยบริษัทฯ และ VGI จะเท่ากับอัตรา 3:1

4.4 สรุบบการเงินของ VGM

ข้อมูลทางการเงิน	งบการเงินปี 2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7,977,418 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 64,731,960.62 บาท)
ลูกหนี้อื่น เงินมัดจำ และเงินจ่ายล่วงหน้า	2,024,448 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 16,427,180.85 บาท)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทร่วม	4,305,406 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 34,935,786.45 บาท)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	14,307,273 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 116,094,936.03 บาท)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	13,770,987 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 111,743,296.91 บาท)
อุปกรณ์	2,385,845 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 19,359,700.67 บาท)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16,156,832 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 131,102,997.58 บาท)
รวมสินทรัพย์	30,464,105 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 247,197,933.61 บาท)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	29,154,175 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 236,568,637.62 บาท)
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(2,213,049) ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 17,957,564.81 บาท)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	26,941,126 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 218,611,072.82 บาท)
เจ้าหนี้อื่น เงินค้างจ่าย	576,985 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 4,681,887.08 บาท)
เงินกู้ยืมจากบริษัทแม่	2,945,994 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 23,904,973.71 บาท)
รวมหนี้สิน	3,522,979 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 28,586,860.80 บาท)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น และหนี้สิน	30,464,105 ริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 247,197,933.61 บาท)

หมายเหตุ: งบการเงินที่จัดทำโดย VGM ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 (VGM ยังไม่มีงบที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เนื่องจาก VGM เพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2560) อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินมาเลเซียวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 1 ริงกิตมาเลเซีย เท่ากับ 8.1144 บาท

5. การคำนวณขนาดรายการ

5.1 การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	NTA ของกิจการที่ทำรายการ x สัดส่วนที่ได้มา / NTA ของบริษัทจดทะเบียน = $242,611,072.81^3 \times 75\% / 760,949,906$	23.91
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิของบริษัทที่ซื้อหรือขาย x สัดส่วนที่ได้มา / กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน = ไม่สามารถคำนวณโดยใช้เกณฑ์กำไรสุทธิได้เนื่องจาก VGM มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิตามงบการเงินของ VGM สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	-
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ⁽²⁾	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน / สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน = $360,000,000 / 2,022,123,329$	17.80
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ / จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว = ไม่มีการออกหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-

หมายเหตุ: (1) คำนวณโดยใช้งบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด เท่ากับร้อยละ 23.91 และเมื่อรวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการ จะทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 37.72 ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

³ ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561 NTA ของ VGM เท่ากับ 218,611,072.81 อย่างไรก็ตาม ภายหลังจาก VGI เพิ่มทุนใน VGM จำนวน 24 ล้านบาท เพื่อนำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวมาชำระคืนเงินกู้ให้แก่ VGI NTA ของ VGM จะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 242,611,072.81 บาท

5.2 การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ดังกล่าวยังเข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีขนาดของรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

การคำนวณสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (Net Tangible Asset)

$$\text{ขนาดรายการ} = \frac{\text{มูลค่าของสิ่งตอบแทน}}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} = \frac{360,000,000}{760,949,906} = 47.31 \%$$

$$\begin{aligned} \text{NTA} &= \text{สินทรัพย์รวม} - \text{หนี้สินรวม} - \text{สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ} - \text{สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี} - \\ &\text{ค่าบำเหน็จจ่ายรอตัดบัญชีสุทธิ-ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย} \\ &= 2,022,123,329 - 475,942,276 - 709,695,242 - 8,605,789 - 66,930,116 \\ &= 760,949,906 \text{ บาท} \end{aligned}$$

หมายเหตุ: สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือ NTA ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

เมื่อนำมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับชำระ ซึ่งมีมูลค่าสูงสุดมาคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันจะพบว่าธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 47.31 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการ ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

6. การกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน มูลค่าสินทรัพย์ที่ซื้อขาย และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

6.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้น VGM ตามสัญญาซื้อขายหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 360,000,000 บาท

6.2 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ผู้บริหารพิจารณามูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเบื้องต้นโดยวิธีคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต (discounted-cash flow approach) โดยคิดแยกตามประเภทของธุรกิจในแต่ละประเทศ ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ของแต่ละบริษัท ภายใต้ VGM และใช้วิธีการรวมมูลค่าธุรกิจ (Sum of the parts) เพื่อหามูลค่ารวมกิจการทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัทฯ ประเมินมูลค่าของกิจการอยู่ช่วงระหว่าง 58.95-67.28 ล้านดอลลาร์มาเลเซีย (หรือประมาณ 478.34-545.94 ล้านบาท) หรือคิดเป็น 44.21-50.46 ล้านดอลลาร์มาเลเซีย สำหรับมูลค่าร้อยละ 75 ของกิจการ (หรือประมาณ 358.74-409.45 ล้านบาท)

โดยบริษัทฯ คาดว่าธุรกิจหลักในประเทศมาเลเซียภายใต้ VGM อันได้แก่ TCSB และ MUSB มีการเติบโตเป็นดังนี้

- TCSB: มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate - CAGR) ของรายได้ในช่วง 5 ปีแรกอยู่ประมาณร้อยละ 35.5 ต่อปี ซึ่งอ้างอิงจากทิศทางการเติบโตของรายได้ของธุรกิจโฆษณาบนระบบขนส่งมวลชนในประเทศไทยในระยะเริ่มแรก และปรับให้มีความเหมาะสมตามมุมมองของผู้บริหาร (เนื่องจากในประเทศมาเลเซียยังไม่มีธุรกิจโฆษณาบนระบบขนส่งมวลชนตามประเภทของรถไฟฟ้าแบบเดียวกันมาอ้างอิง) ทั้งนี้คาดว่าผลการดำเนินงานของ TCSB จะเริ่มทำกำไรตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป และมีอัตราส่วนกำไรสุทธิประมาณร้อยละ 11-25 ในปัจจุบันธุรกิจของ TCSB เข้าสู่ปีที่ 2 ของการดำเนินงานเต็มรูปแบบนับจากที่ระบบขนส่งมวลชน SBK Line ได้เปิดให้บริการตลอดสายในช่วงกลางปี 2560 โดยที่ TCSB อยู่ในช่วงการสร้างเครือข่ายโฆษณาเพิ่มขึ้นในระบบขนส่งมวลชนดังกล่าว
- MUSB: มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีของรายได้ในช่วง 5 ปีแรกอยู่ประมาณร้อยละ 7.3 ต่อปี โดยคาดว่ามีการดำเนินงานเป็นกำไร และอัตราส่วนกำไรสุทธิประมาณร้อยละ 3-14 ภายหลังจาก 2 ปีของการเข้าที่ VGM เข้าลงทุนใน MUSB ซึ่งในปัจจุบัน MUSB เป็นผู้ได้รับสัมปทานรายได้ใหญ่ที่สุดจากท่าอากาศยาน ประกอบกันการที่มีกลุ่มผู้บริหารของ VGM ซึ่งมีประสบการณ์และความชำนาญการในการบริหารจัดการธุรกิจโฆษณาในท่าอากาศยานในบริษัทโฆษณานอกบ้านชั้นนำในต่างประเทศเข้ามาบริหาร

โดยสำหรับธุรกิจอื่นในประเทศมาเลเซียภายใต้ PBSB นั้น นอกจากธุรกิจที่กล่าวไปแล้วจะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องของ FMN และ RBO โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีของรายได้ในช่วง 5 ปีแรกอยู่ประมาณร้อยละ 5 และร้อยละ 1 ต่อปี ตามลำดับ โดย FMN มีอัตราส่วนกำไรสุทธิประมาณร้อยละ 20-21 และ RBO มีอัตราส่วนกำไรสุทธิประมาณร้อยละ 7-17 ซึ่งมีความสอดคล้องกับอัตราส่วนกำไรสุทธิในอดีต ทั้งนี้จากสมมติฐานดังกล่าว การประเมินมูลค่าของกิจการในกลุ่มประเทศมาเลเซียโดยวิธีการรวมมูลค่าธุรกิจ ถือเป็นมูลค่าส่วนใหญ่ของมูลค่าของกิจการทั้งหมด หรือเท่ากับ 41.05-45.37 ล้านดอลลาร์มาเลเซีย (หรือประมาณ 333.10-368.15 ล้าน

บาท) (หรือคิดเป็น 30.79-34.02 ล้านริงกิตมาเลเซีย (หรือคิดเป็น 249.84-276.86 ล้านบาท) สำหรับมูลค่าร้อยละ 75 ของกิจการ)

ในส่วนของ AVA ซึ่งได้รับสิทธิให้บริการสื่อโฆษณาบนระบบขนส่งมวลชนในประเทศอินโดนีเซีย ถือเป็นโครงการรถไฟฟ้าสายใหม่และสายแรกที่มีเส้นทางผ่านใจกลางเมืองจาการ์ตา มีความใกล้เคียงกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวในกรุงเทพฯ ประกอบกับความเชื่อมั่นในศักยภาพของกลุ่มผู้ร่วมลงทุน ซึ่งทางบริษัทฯ เชื่อว่าความสัมพันธ์ที่ดีดังกล่าวจะสามารถต่อยอดธุรกิจด้านสื่อโฆษณาต่อไปได้ในอนาคต โดยประเมินมูลค่าธุรกิจเท่ากับ 17.89-21.92 ล้านริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 145.17-177.87 ล้านบาท) (หรือคิดเป็น 13.42-16.44 ล้านริงกิตมาเลเซีย (หรือประมาณ 108.90-133.40 ล้านบาท) สำหรับมูลค่าร้อยละ 75 ของกิจการ)

อนึ่ง หากกล่าวโดยภาพรวม VGM มีอัตราการเติบโตของกำไรในช่วงปีแรกแบบก้าวกระโดดเนื่องจากมีกิจการหลัก ๆ ที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นของการจัดตั้ง และมีการเติบโตขึ้นเมื่อการดำเนินงานมีเสถียรภาพมากขึ้น โดยที่ต้นทุนทางการเงินถ่วงดุลน้ำหนักที่ใช้ในการประเมินมูลค่าธุรกิจได้พิจารณาความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ นอกเหนือจากวิธีคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต เนื่องจากธุรกิจหลักของ VGM อันได้แก่ โฆษณาในระบบขนส่งมวลชน อยู่ในช่วงเริ่มต้นทำให้ธุรกิจดังกล่าวยังไม่ถึงจุดคุ้มทุน และผลการดำเนินงานในช่วงปีแรกยังขาดทุนอยู่ อีกทั้งธุรกิจสื่อโฆษณาในท่าอากาศยานซึ่งเป็นธุรกิจที่ VGM ดำเนินการผ่าน MUSB ยังอยู่ในช่วงการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้บริหาร ปรับกลยุทธ์ และแผนธุรกิจ โดย PBSB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่สามารถนำผลการดำเนินการในอดีตมากำหนดเป็นสมมติฐานประมาณการทางรายได้ ซึ่งทำให้ไม่สามารถคิดมูลค่าจากวิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรได้ โดย ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561 มูลค่าตามบัญชีของ VGM เท่ากับ 218,611,072.81 บาท อย่างไรก็ตาม หาก VGI มีการเพิ่มทุนจำนวน 24 ล้านบาทใน VGM (หรือประมาณ 2.96 ล้านริงกิตมาเลเซีย) เพื่อนำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวมาชำระคืนเงินกู้ให้แก่ VGI มูลค่าตามบัญชีของ VGM จะเพิ่มเป็นเท่ากับ 242,611,072.81 บาท ทั้งนี้ ราคามูลค่าตามบัญชีที่คำนวณมาข้างต้น เป็นราคาที่มิสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ VGM เนื่องจาก VGM อยู่ในช่วงเริ่มต้นการดำเนินธุรกิจ ซึ่งราคามูลค่าตามบัญชีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงผลประโยชน์ในอนาคต แนวโน้มเศรษฐกิจ และสภาวะตลาดโดยรวม

7. วิธีการชำระราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะชำระราคาซื้อขายจำนวน 360,000,000 บาทให้แก่ VGI เป็นเงินสดทั้งจำนวน โดยอาศัยแหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดย VGI จะส่งมอบตราสารการถือหุ้นของ VGM ให้แก่ บริษัทฯ ในวันเดียวกัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการก็ต่อเมื่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 18 กรกฎาคม 2561 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน และเงื่อนไขบังคับก่อนทุกข้อเสร็จสมบูรณ์

8. **ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ**

การเข้าซื้อหุ้นใน VGM ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท จาก VGI จะส่งผลดีต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทำให้ธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยของบริษัทฯ ในประเทศมาเลเซียมีความหลากหลายและแข็งแกร่งยิ่งขึ้น เนื่องจาก ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน ECSB ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการและผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศมาเลเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 ผ่าน MOSB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 การได้มาซึ่งหุ้นของ VGM จะเป็นการส่งเสริมธุรกิจสื่อโฆษณาที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่แล้วในประเทศมาเลเซีย โดยจะส่งผลดีทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคนี้ได้ดียิ่งขึ้น และยังก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) นอกจากนี้ยังช่วยลดความซ้ำซ้อนและความขัดแย้งทางธุรกิจในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ระหว่างบริษัทฯ และ VGI โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซีย

9. **แหล่งเงินทุนที่ใช้**

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเพื่อชำระราคาซื้อหุ้น VGM

10. **บุคคลที่เกี่ยวข้องและลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย**

VGI ซึ่งเป็นผู้ขายหุ้น VGM มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย VGI ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.38 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2561) นอกจากนี้ VGI ยังเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTSG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย BTSG ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 18.09 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2561) ดังนั้น VGI และ BTSG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวาระที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM

11. **กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการทำรายการในครั้งนี้**

กรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ 1.นายชวิด กัลยาณมิตร 2.นางสาวดารณี พรรณกลั่น และ 3.นายสุรเชษฐ์ แสงไชยสวัสดิ์ ซึ่งเป็นกรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในวาระที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากกรรมการทั้ง 3 ท่านดังกล่าว เป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนของ VGI และ BTSG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

12. **เหตุผลที่บริษัทฯ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนใน VGM และ มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต**

ภายหลังธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM VGI จะยังคงสัดส่วนการถือหุ้นใน VGM คิดเป็นร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM เนื่องจาก แม้ว่าบริษัทฯ นั้นมีความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในรูปแบบกลางแจ้ง

เป็นหลัก แต่ VGM เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจโฆษณาในหลากหลายพื้นที่ที่มีศักยภาพ ได้แก่ สนามบิน โรงภาพยนตร์ ทางด่วน ซูเปอร์มาร์เก็ตขนาดใหญ่ อาคารสำนักงาน และ ระบบขนส่งมวลชน ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการประมูลงานสื่อโฆษณา โดยเฉพาะสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ของ VGM ในอนาคต รวมไปถึงการบริหารจัดการโครงการในปัจจุบันของ VGM ที่เกี่ยวข้องกับสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน VGM ยังคงต้องอาศัยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของ VGI ซึ่งเป็นผู้นำตลาดในด้านธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนต่อไป

ในการนี้ เพื่อเป็นการบริหารจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ และ VGI มีแผนที่จะใช้ VGM และ/หรือบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งบริษัทฯ และ VGI ถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากับที่บริษัทฯ และ VGI ถือใน VGM เป็นผู้บุกตลาดสื่อโฆษณานอกประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในอนาคตร่วมกัน ตราบเท่าที่ VGI ยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

13. ความเห็นของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นผู้มีส่วนได้เสีย) พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ธุรกิจกรรมการถือหุ้น VGM ในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เนื่องจาก

- 1) การเข้าถือหุ้นใน VGM เป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการเติบโตและพัฒนาต่อไปในอนาคต เนื่องจาก VGM เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในนิติบุคคลอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจโฆษณาหลากหลายประเภทครอบคลุมพื้นที่ศักยภาพทั่วประเทศมาเลเซีย จึงคาดว่าบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่มีความคุ้มค่ากับการลงทุน
- 2) การเข้าลงทุนใน VGM จะทำให้ธุรกิจโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ของบริษัทฯ ในประเทศมาเลเซียมีขนาดใหญ่และแข็งแกร่งยิ่งขึ้น เนื่องจาก ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ถือหุ้นอยู่ใน EBC ในสัดส่วนร้อยละ 40 ผ่าน MACO Outdoor Sdn. Bhd. อยู่แล้ว การที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ VGM จะส่งผลให้บริษัทฯ มีโอกาสทางธุรกิจและมีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศมาเลเซียดีขึ้น ก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) และยังช่วยลดความซ้ำซ้อนหรือความขัดแย้งทางธุรกิจระหว่าง บริษัทฯ และ VGI
- 3) การเข้าธุรกิจกรรมการถือหุ้น VGM ยังเป็นก้าวแรกของบริษัทเพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อตอบโจทก์ทุกไลฟ์สไตล์ด้วยสื่อออนไลน์บ้านคุณภาพที่มีเครือข่ายครอบคลุมทั่วทั้งภูมิภาคอาเซียน

นอกจากนี้ การลงทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อนำมาใช้ลงทุน ดังนั้น ที่ประชุมจึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติธุรกิจกรรมการถือหุ้น VGM ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน และอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจกรรมการถือหุ้น VGM โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ และให้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทไม่มีความเห็นต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)



(นาย พุน ชิง กิต)

กรรมการ



(นางสาวดารณี พรรณกลิน)

กรรมการ



สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
และการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ของ
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) (บัญชี 2)

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 6/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นของ VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. (“VGM”) ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท จากบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“VGI”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ (รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)) (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM”) และเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวต่อไปนี้

บริษัทฯ ขอแจ้งสารสนเทศของรายการดังกล่าวเพิ่มเติมตามที่กำหนดไว้ในบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มียุทธศาสตร์ที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ดังนี้

1. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นด้วยความระมัดระวัง และรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ ไม่มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีหรือต้องระบุไว้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ

2. หนี้สินของบริษัทฯ

2.1. ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

-ไม่มี-

2.2. ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 2 ราย รวมเป็นจำนวน 230 ล้านบาท ดังนี้

1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 150 ล้านบาท ครอบคลุมชำระ จำนวน 50 ล้านบาท ในวันที่ 25 มิถุนายน 2561 โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.2 ต่อปี และจำนวน 100 ล้านบาท ครอบคลุมชำระวัน ในวันที่ 25 กรกฎาคม 2561 โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.2 ต่อปี
2. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 80 ล้านบาท ครอบคลุมชำระในวันที่ 28 มิถุนายน 2561 โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.15 ต่อปี

2.3. ยอดรวมหนี้ประเภทอื่นของบริษัทฯ รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินประเภทอื่น (ไม่รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น) ดังนี้

ประเภทหนี้สิน	มูลค่าหนี้สิน (ล้านบาท)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	230
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	57
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ	25
หนี้สินไม่หมุนเวียน	38

2.4. หนี้ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีภาระผูกพันเพิ่มเติม นอกเหนือจากภาระผูกพันที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 กล่าวคือ

1. ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 132 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 176 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์

2. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่เกี่ยวข้องกับการเช่าสถานที่เพื่อใช้ในการโฆษณา พื้นที่ในอาคาร รถยนต์และอุปกรณ์ และสัญญาบริการที่เกี่ยวข้องโดยสัญญาดังกล่าว มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 9 ปี

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	31 มีนาคม	31 ธันวาคม
	2561	2560	2561	2560
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
จ่ายชำระ				
ภายใน 1 ปี	93	83	162	25
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	164	138	17	23
มากกว่า 5 ปี	14	18	-	-

ค่าตอบแทนภายใต้สัญญาเช่าสถานที่เพื่อใช้ในการโฆษณามีกำหนดการจ่ายชำระเป็นรายเดือน มีเงินมัดจำล่วงหน้า 1 เดือน ซึ่งจะจ่ายคืนเมื่อบอกเลิกสัญญา โดยได้รับความยินยอมจากผู้ให้เช่าและมีสิทธิต่ออายุสัญญาได้ทุก 3 ปี โดยจะมีการปรับราคาตามตลาดในขณะนั้น

3. ข้อมูลของบริษัทฯ

3.1. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณากลางแจ้ง โดยบริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นช่องทางการสื่อสารการตลาดให้ผู้ประกอบการและเจ้าของสินค้าเข้าถึงผู้บริโภคและกลุ่มเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ ในขณะนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาคุณภาพสินค้าและบริการ รวมถึงขยายเครือข่ายโฆษณาไปยังพื้นที่ศักยภาพอย่างต่อเนื่อง โดยมีวัตถุประสงค์ในการให้บริการสื่อโฆษณากลางแจ้งที่ครบวงจรมากที่สุดแก่ลูกค้า เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า ปัจจุบันบริษัทฯ ให้บริการสื่อโฆษณาหลากหลายประเภท ทั้งสื่อโฆษณาภาพนิ่งและสื่อโฆษณาดิจิทัล โดยมีจุดติดตั้งสื่อกว่า 2,000 จุด กระจายตัวครอบคลุมทุกจังหวัดทั่วประเทศไทย

สินค้าและบริการของบริษัทฯ สามารถแบ่งตามประเภทของสื่อได้ 5 ประเภทหลัก ๆ ได้แก่ (1) สื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ด (2) สื่อโฆษณาประเภทสตรีทเฟอร์นิเจอร์ (3) สื่อโฆษณาประเภทดิจิทัล (4) สื่อโฆษณาในต่างประเทศ และ (5) สื่อโฆษณาประเภทงานสร้างสรรค์

1. สื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ด: บริษัทฯ ถือเป็นผู้ให้บริการสื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ดรายแรก ๆ โดยสื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ดที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่ในปัจจุบันประกอบด้วยป้ายบิลบอร์ดขนาดใหญ่ ป้ายบิลบอร์ดขนาดกลางบริเวณต่างจังหวัด และป้ายโฆษณาภายในปั๊มน้ำมันปตท. จีพีพี โดยมีจำนวนรวมกันกว่า 1,229 ป้าย ติดตั้งในทำเลที่มีศักยภาพสูง มีการจราจรหนาแน่น และง่ายต่อการมองเห็น ในรูปแบบที่หลากหลาย ซึ่งทำเลจุดติดตั้งสื่อที่กระจายตัวทำให้สื่อโฆษณาเหล่านี้สามารถตอบสนองของกลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการที่แตกต่างกัน
2. สื่อโฆษณาสตรีทเฟอร์นิเจอร์: สื่อโฆษณาสตรีทเฟอร์นิเจอร์ของบริษัทฯ ถูกติดตั้งบริเวณริมทางเท้า หรือริมถนนที่มีปริมาณการจราจรหนาแน่น สามารถมองเห็นได้ในระดับสายตาเจาะกลุ่มเป้าหมายคนเมือง คนทำงานในย่านธุรกิจการค้า ครอบคลุมพื้นที่ใจกลางเมืองโดยสื่อสตรีทเฟอร์นิเจอร์ที่บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการบริหารประกอบด้วย (1) สื่อโฆษณาบริเวณเสาตอม่อใต้สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส โดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวจาก บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในการติดตั้งและบริหารจัดการสื่อโฆษณากว่า 188 ป้าย บริเวณใต้สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส 23 แห่ง และ (2) สื่อโฆษณาบริเวณใต้สะพานข้ามแยกโดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิในการติดตั้งและบริหารจัดการจากกรุงเทพมหานคร โดยปัจจุบันสื่อโฆษณาบริเวณใต้สะพานข้ามแยกมีจำนวน 306 ป้าย ติดตั้งภายใต้สะพานข้ามแยก 19 แห่งทั่วกรุงเทพมหานคร
3. สื่อโฆษณาประเภทดิจิทัล: บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการสร้างเครือข่ายดิจิทัลเพื่อคงความสามารถในการแข่งขันท่ามกลางการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการสื่อโฆษณา ประเภทดิจิทัล 2 ประเภทหลัก ๆ ได้แก่ ดิจิทัลบิลบอร์ด และสื่อโฆษณา ออรัล ออรัล
4. สื่อโฆษณาในต่างประเทศ: บริษัทฯ ได้ขยายเครือข่ายสื่อโฆษณาไปยังต่างประเทศครั้งแรกผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีศักยภาพจากประเทศมาเลเซีย โดยร่วมกันจัดตั้งกิจการร่วมค้า ภายใต้ชื่อ Eyeball Channel Sdn. Bhd. ("ECSB") เพื่อที่จะประกอบธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านในประเทศมาเลเซีย ปัจจุบันเครือข่ายสื่อของ ECSB ตั้งอยู่ในบริเวณทางหลวงสายหลักของเมืองกัวลาลัมเปอร์ ถนนสายหลักที่เชื่อมสนามบินนานาชาติกัวลาลัมเปอร์และตัวเมือง รวมไปถึงย่านธุรกิจการค้าและสถานที่สำคัญที่สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ
5. สื่อโฆษณาประเภทงานสร้างสรรค์: ไม่เพียงแต่ให้บริการพื้นที่สื่อโฆษณาที่ครอบคลุมแก่ลูกค้า บริษัทฯ ยังมีบริการสื่อโฆษณาประเภทงานสร้างสรรค์ที่ผลิตขึ้นมาเป็นพิเศษ เพื่อตอบสนองความต้องการที่แตกต่างกัน

ของลูกค้า เช่น การก่อสร้างโครงสร้างป้ายขนาดใหญ่ งานออกแบบและดีไซน์ การสร้างสื่อต้นประกอบ
เรื่องราวให้กับทีมโดยการฉาย Projector การสร้างแบบจำลอง (Mock up) รวมถึง Event กิจกรรมทาง
การตลาดที่จะช่วยเพิ่มมูลค่าของงาน ทำให้งานมีเอกลักษณ์และเป็นที่ยึดจำ

3.2. แนวโน้มธุรกิจ

เศรษฐกิจไทยเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวที่ชัดเจนในปี 2560 และคาดการณ์ว่าจะสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2561 สะท้อนจากตัวเลขการเติบโตของเศรษฐกิจ (“GDP”) ที่เติบโตถึง 3.8% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2561 (GDP โต 3.3% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2559) หนุนโดยการส่งออกและการบริโภคภาคเอกชน โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 การส่งออกเติบโต 5.3% (ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนเติบโต 3.1% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) อย่างไรก็ตาม มูลค่าการใช้จ่ายสื่อโฆษณาสำหรับปี 2560 ปรับตัวลดลง 6.0% จากปีก่อนหน้า โดยมีมูลค่าทั้งสิ้น 101,445 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกิจกรรมรื่นเริงที่ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2559 เพื่อให้อาลัยต่อการเสด็จสวรรคตของพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช รวมไปถึงการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของเม็ดเงินโฆษณาในสื่อรูปแบบดั้งเดิม (Conventional Media) โดยกลุ่มโทรทัศน์ (โทรทัศน์ ดิจิทัลทีวี และเคเบิลทีวี) ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดมากที่สุดถึง 64.8% ปรับตัวลดลง 7.4% จากปีก่อนหน้า ซึ่งอยู่ที่ 65,786 ล้านบาท ตามมาด้วยสื่อโฆษณารูปแบบดั้งเดิม (หนังสือพิมพ์ นิตยสาร และวิทยุ) ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาด 13.9% ปรับตัวลดลงมากถึง 21.7% จากปีก่อนหน้า ซึ่งอยู่ที่ 14,125 ล้านบาท ในขณะที่สื่อโฆษณากลางแจ้ง (Outdoor Media) ซึ่งบริษัทฯ ดำเนินกิจการอยู่ ปรับตัวเพิ่มขึ้นสวนทางกับอุตสาหกรรมรวม (เติบโตกว่า 12.8% มาอยู่ที่ 6,391 ล้านบาท)

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา เกิดการเปลี่ยนแปลงที่น่าสังเกตในภาพของการดำเนินชีวิตประจำวันและรูปแบบการบริโภคสื่อของผู้บริโภคในปัจจุบัน หลังจากที่โทรศัพท์มือถือหรือสมาร์ทโฟนเข้ามามีบทบาทในชีวิตผู้คนมากขึ้น ลูกค้าโฆษณาต่างตระหนักถึงการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญดังกล่าว จึงทำให้มีการจัดสรรงบประมาณจากสื่อโฆษณารูปแบบดั้งเดิมไปยังสื่อโฆษณาที่สามารถตอบโจทย์ผู้บริโภคได้ เพื่อคว้าโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงการดำเนินชีวิตของผู้บริโภค โดยมีการคาดการณ์ว่าเม็ดเงินโฆษณาบางส่วนจะย้ายจากสื่อกลุ่มโทรทัศน์และสื่อโฆษณารูปแบบดั้งเดิมเข้าสู่สื่อโฆษณานอกบ้าน (สื่อโฆษณากลางแจ้ง สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน และสื่อโฆษณาในห้างสรรพสินค้า) และสื่อโฆษณาดิจิทัลและออนไลน์

3.3. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

3.3.1. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(ก) งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	Q1/2561	2560	2559	2558
เงินสด	263.23	195.47	312.5	149.29
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้าสุทธิ	260.9	345.22	276.17	403.63
สินค้าคงเหลือ	-	-	1.46	2.89
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	656.59	667.39	863.6	591.84
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	543.16	506.38	175.87	191.62
รวมสินทรัพย์	2,022.12	2,010.73	1,631.30	894.94
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	230	230	-	-
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้าสุทธิ	126.75	164.42	327.15	68.13
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	-	-	9.03	11.21
รวมหนี้สินหมุนเวียน	438.01	479.18	434.05	110.09
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	37.94	37.98	38.67	39.48
รวมหนี้สิน	475.94	517.16	472.72	149.58
ทุนจดทะเบียน	409.52	409.52	409.52	376.12
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	343.89	343.89	334.30	300.90
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)มูลค่าหุ้น	743.49	743.49	561.2	167.08
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)ทุนอื่น	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม	370.91	318.09	197.71	240.14
หุ้นทุนรับซื้อคืน/หุ้นที่ถือโดยบริษัทย่อย	-	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,479.25	1,426.43	1,114.61	729.34
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	66.93	67.14	43.97	16.02

(ข) งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	Q1/2561	2560	2559	2558
ยอดขายสุทธิ	290.14	932.08	734.63	694.4
รายได้อื่น	4.88	26.40	18.23	24.80
รวมรายได้	296.53	965.11	756.2	721.35
ต้นทุนขาย	109.12	389.64	330.05	309.05
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	118.62	292.15	281.48	193.65
รวมค่าใช้จ่าย	227.74	681.79	611.52	502.7
EBITDA	92.23	359.15	180.85	245.07
ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	23.45	75.82	36.18	26.41
กำไรก่อนด/บ และภาษีเงินได้	68.79	283.32	144.67	218.65
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	52.82	220.86	102	170.65
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.02	0.07	0.03	0.06

(ค) งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	Q1/2561	2560	2559	2558
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	180.02	250	248.17	-4.84
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	-57.63	-476.18	-355.10	119.01
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	-54.64	109.16	269.99	-113.43
เงินสดสุทธิ	67.75	-117.02	163.05	0.74

(ง) อัตราส่วนทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน	Q1/2561	2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.50	1.39	1.99	5.38
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	17.98	17.38	11.06	24.60
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	16.45	15.56	11.45	11.45
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.32	0.36	0.42	0.21

อัตราส่วนทางการเงิน	Q1/2561	2560	2559	2558
อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน (เท่า)	0.57	0.53	0.60	0.83
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	62.39	58.2	55.07	55.49
EBIT Margin (%)	23.20	29.36	19.13	30.31
อัตรากำไรสุทธิ (%)	17.81	22.88	13.49	23.66

3.3.2. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และสำหรับงวดระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2560

งบการเงินรวม

(ล้านบาท)	ปี 2559	ปี 2560	YoY (%)
รายได้จากการให้บริการ	735	932	26.9%
ต้นทุนการให้บริการ	330	390	18.1%
กำไรขั้นต้น	405	542	34.1%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	281	292	3.8%
EBITDA	173	348	101.4%
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	104	226	118.2%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	102	221	116.5%
อัตรากำไรขั้นต้น	55.1%	58.2%	
อัตรา EBITDA	23.5%	37.3%	
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	14.1%	24.3%	
อัตรากำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	13.9%	23.7%	

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานปี 2560 เทียบกับปีก่อน

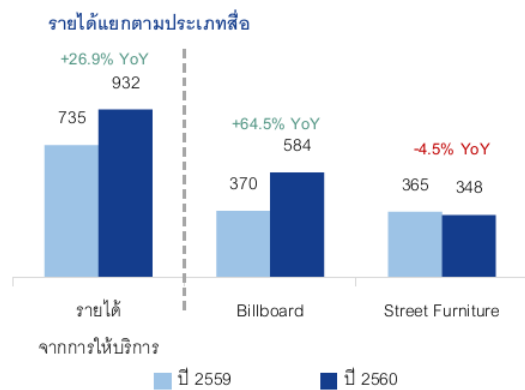
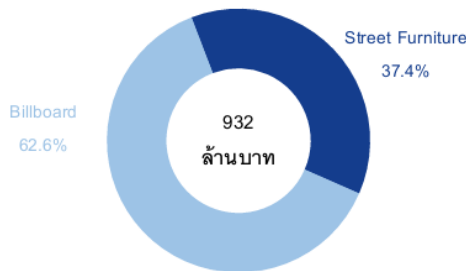
การขยายขีดความสามารถของบริษัทฯ ผ่านการเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้าและบริการที่มีอยู่ และการเข้าลงทุนในบริษัทสื่อโฆษณาออนไลน์ที่มีศักยภาพ ทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างรายได้และกำไรที่เติบโตอย่างโดดเด่นเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยปี 2560 บริษัทฯ รายงานรายได้และกำไรสูงสุดนับตั้งแต่เริ่มดำเนินกิจการ ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนดังนี้

1. การควบรวมงบการเงินกับบริษัทสื่อโฆษณากลางแจ้งสองราย ได้แก่ บริษัท มัลติไซน์ จำกัด (“มัลติไซน์”) ซึ่งเริ่มดำเนินการเมื่อเดือนตุลาคม 2559 และบริษัท โคแมส จำกัด (“โคแมส”) เมื่อเดือนกรกฎาคม 2560 การเข้าลงทุนครั้งนี้ช่วยเพิ่มจำนวนสื่อและขยายเน็ตเวิร์คของบริษัทฯ ให้ครอบคลุมทั่วประเทศ อีกทั้งเพิ่มกำลังการผลิตสื่อกว่า 55% จาก 900 ล้านบาท (ก่อนควบรวมกิจการ) เป็น 1,400 ล้านบาท

2. การเปิดตัวสื่อ CBD LED Network เฟส 1 จำนวน 21 จอ ครอบคลุม 19 จังหวัด การเปิดตัวสื่อดิจิทัลครั้งนี้ ถือเป็นพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ จากเดิมที่ให้บริการเพียงสื่อภาพนิ่งให้กลายเป็นบริษัทสื่อโฆษณา นอกบ้านที่มีการผสมผสานการให้บริการทั้งสื่อภาพนิ่งและสื่อดิจิทัล เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์การใช้งานสื่อในรูปแบบใหม่ๆ ในอนาคต

จากปัจจัยข้างต้นส่งผลให้ ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ 392 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.9% จาก 735 ล้านบาทปีก่อน โดยเป็นรายได้จากสื่อประเภท Billboard¹ 584 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.5% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเป็นรายได้จากสื่อประเภท Street Furniture 348 ล้านบาท ปรับตัวลดลงเล็กน้อย 4.5% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้จากสื่อประเภท Billboard คิดเป็น 62.6% ของรายได้จากการให้บริการ ในขณะที่รายได้จาก Street Furniture คิดเป็น 37.4%

สัดส่วนรายได้

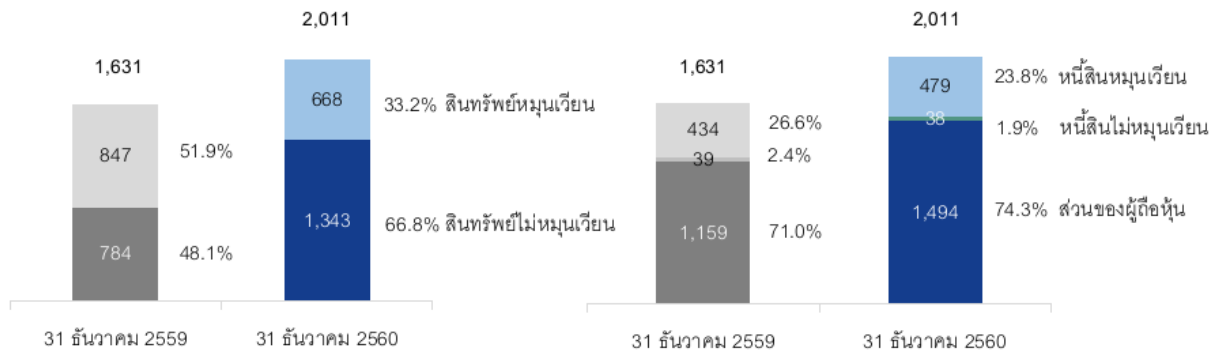


ต้นทุนการให้บริการ เพิ่มขึ้น 18.1% จาก 330 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 390 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการรวมงบการเงินกับบริษัท มัลติไชน์ และโคแมสและการเพิ่มขึ้นจากต้นทุนของจอดิจิทัล โดยบริษัทฯ มีอัตราการเติบโตของรายได้ที่มากกว่าต้นทุน ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มเป็น 58.2% จาก 55.1% ปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 3.8% จาก 281 ล้านบาทปีก่อน เป็น 292 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการรวมงบการเงินที่กล่าวมาข้างต้น โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการดำเนินงานปรับตัวลดลงจาก 38.3% ปี 2559 เป็น 31.3% ส่งผลให้กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 116.5% จาก 102 ล้านบาทปีก่อน มาอยู่ที่ 221 ล้านบาทและมีอัตรากำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 23.7% จาก 13.9% ในปี 2559

¹ รายได้จากสื่อประเภท Billboard รวมรายได้จากสื่อ Billboard ภาพนิ่งและจอดิจิทัล และสื่อ Made to Order

ฐานะทางการเงิน



สินทรัพย์

รายละเอียดสินทรัพย์	31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	484	29.7%	203	10.1%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ	290	17.8%	357	17.7%
อาคารและอุปกรณ์	176	10.8%	471	23.4%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	437	26.8%	710	35.3%
สินทรัพย์อื่นๆ	244	15.0%	270	13.5%
รวมสินทรัพย์	1,631	100.0%	2,011	100.0%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 **สินทรัพย์รวม**ของบริษัทฯ มีจำนวน 2,011 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 380 ล้านบาท หรือ 23.3% จาก 1,631 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยมี**สินทรัพย์หมุนเวียน** 668 ล้านบาท ลดลง 21.2% หรือ 180 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของ เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 281 ล้านบาท รายการหลักมาจากการเข้าลงทุนในทรัพย์สิน ได้แก่ เข้าซื้อโครงข่ายโฆษณา จำนวน 74 โคร่ง เข้าลงทุนติดตั้งป้ายดิจิทัล จำนวน 21 ป้าย และเข้าซื้อบริษัท โคแมส รวมถึงการจ่ายเงินปันผล การลดลงของรายการข้างต้น ถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของ 1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 69 ล้านบาท (รายละเอียดในหัวข้อลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น) 2) ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า จำนวน 21 ล้านบาท และ 3) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น จำนวน 14 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน มีจำนวน 1,343 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.3% หรือ 559 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของอาคารและอุปกรณ์ จำนวน 295 ล้านบาท โดยหลักมาจากการรับรู้ทรัพย์สินจากเข้าซื้อโครงข่ายโฆษณา จำนวน 147 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของงานระหว่างทำจากการติดตั้งป้ายดิจิทัล จำนวน 139 ล้านบาท และการรับรู้ทรัพย์สินของ บริษัท โคแมส หลังจากควบรวมงบการเงิน จำนวน 43 ล้านบาท และ 2) การเพิ่มขึ้นของรายการประมาณการผลแตกต่างระหว่างต้นทุนการซื้อเงินลงทุน จำนวน 282 ล้านบาท จากการเข้าซื้อโคแมส

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น มีจำนวน 345 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69 ล้านบาทหรือคิดเป็น 25.1% จาก 276 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยปกติบริษัทฯ มีนโยบายกำหนดระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยไม่เกิน 90 วัน โดย ณ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ยของบริษัทฯอยู่ที่ 69 วัน และ 77 วัน ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าค้าง (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	132	124
ไม่เกิน 3 เดือน	47	89
3-6 เดือน	-	-
6-12 เดือน	-	-
มากกว่า 12 เดือน	13	13
รวม	193	227
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	13	11

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายละเอียดหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	(ล้านบาท)	% ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	(ล้านบาท)	% ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	0.0%	230	11.4%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	336	20.6%	164	8.2%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	77	4.7%	57	2.8%
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	21	1.3%	28	1.4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	39	2.4%	38	1.9%
รวมหนี้สิน	473	29.0%	517	25.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,159	71.0%	1,494	74.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,631	100.0%	2,011	100.0%

หนี้สินรวมเท่ากับ 517 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.4% หรือ 44 ล้านบาท จาก 473 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นมาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 230 ล้านบาท จากการกู้ยืมเพื่อการลงทุนในสื่อดิจิทัล และ 2) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ จำนวน 7 ล้านบาท ถูกหักกลับด้วย 1) การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 162 ล้านบาท โดยหลักมาจากการชำระเจ้าหนี้เงินลงทุนในมัลติมีเดีย 2) การลดลงของเงินปันผลค้างจ่ายของบริษัทย่อย จำนวน 21 ล้านบาท และ 3) การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 9 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 1,494 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 355 ล้านบาทหรือ 28.9% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญภายหลังการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (MACO-W1) จำนวน

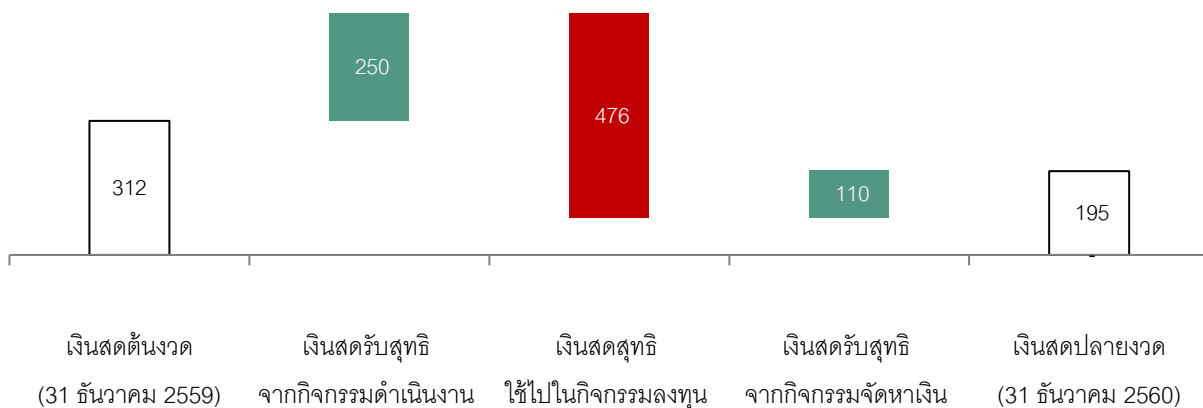
182 ล้านบาท 2) การเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจากผลประกอบการ จำนวน 120 ล้านบาท และ 3) การเพิ่มขึ้นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมภายหลังการควบรวมกิจการ จำนวน 23 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมแบ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 1,426 ล้านบาทและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 67 ล้านบาท

สภาพคล่องและกระแสเงินสด (ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 250 ล้านบาท โดยเป็นเงินสดรับจากการดำเนินงาน 307 ล้านบาทและดอกเบี้ยรับ 4 ล้านบาท ซึ่งถูกหักกลับด้วยเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ 56 ล้านบาทและดอกเบี้ยจ่าย 5 ล้านบาท ส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 476 ล้านบาท รายการหลักมาจากเงินสดจ่ายเพื่อเข้าลงทุนในบริษัท โคแมส 315 ล้านบาท และลงทุนในทรัพย์สินอื่น 346 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักได้แก่ การลงทุนก่อสร้างและติดตั้งป้ายดิจิทัลและเข้าซื้อโครงข่ายโฆษณา และการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 30 ล้านบาท อย่างไรก็ตามเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเหล่านี้ถูกชดเชยด้วยเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว 194 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 12 ล้านบาทและเงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ 11 ล้านบาท ในส่วนของเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 110 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายการเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 230 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการลงทุนที่กล่าวไปข้างต้น และเงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 192 ล้านบาท

(จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ 96 ล้านหน่วย ในราคาใช้สิทธิหน่วยละ 2 บาท) ถูกหักกลับด้วยเงินสดจ่ายเพื่อชำระเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนใน มัลติไซน์ 176 ล้านบาท เงินสดจ่ายปันผล 123 ล้านบาทและเงินสดชำระคืนหนี้สิน 13 ล้านบาท

การเคลื่อนไหวของกระแสเงินสดสำหรับงวด 12 เดือน ปี 2560



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ปี 2559	ปี 2560		ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร			อัตราส่วนสภาพคล่อง		
กำไรขั้นต้น ¹	(%) 55.1%	58.2%	สภาพคล่อง	(เท่า) 2.0	1.4
EBITDA จากการดำเนินงาน	(%) 23.5%	37.3%	สภาพคล่องหมุนเร็ว ⁶	(เท่า) 2.0	1.4
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	(%) 14.1%	24.3%	การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า) 2.4	3.1
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ²	(%) 13.9%	23.7%	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ⁷	(วัน) 77	69
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ³	(%) 11.1%	17.4%	ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน) 124	145
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้		
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁴	(%) 11.5%	15.6%	หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า) 0.4	0.4
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ⁵	(%) 87.1%	87.6%	เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า) 0.0	0.2
การหมุนของสินทรัพย์	(เท่า) 0.6	0.5			

¹ คำนวณจากรายได้จากการให้บริการยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน

² กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท / รายได้จากการให้บริการ

³ คิดจากกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน / ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยยอดสิ้นสุดปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน

⁴ คิดจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ย้อนหลัง 12 เดือน / สินทรัพย์รวมเฉลี่ยยอดสิ้นสุดปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน

⁵ คิดจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ย้อนหลัง 12 เดือน / สินทรัพย์ถาวรสุทธิเฉลี่ยของยอดสิ้นสุดปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน

⁶ (สินทรัพย์หมุนเวียน - สินค้าคงเหลือ) / หนี้สินหมุนเวียนยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน

⁷ ลูกหนี้การค้ารวมเฉลี่ยยอดสิ้นสุดปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดปีปัจจุบัน / รายได้จากการให้บริการย้อนหลัง 12 เดือน

*ในปี 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ปรับตัวเพิ่มขึ้นชัดเจน จาก 1,115 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1,426 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นและการใช้สิทธิ MACO-W1 จำนวนทั้งสิ้น 96 ล้านหน่วย คิดเป็นจำนวนเงิน 192 ล้านบาท

ในอนาคต บริษัท คาดการณ์ว่า ปี 2561 จะเป็นอีกหนึ่งปีที่บริษัท สามารถสร้างผลการดำเนินงานที่โดดเด่น โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการควบคุมวงการเงินเต็มปีของโคแมส การขยายเครือข่ายสื่อโฆษณาดิจิทัลบิลบอร์ด จากปัจจุบันที่มีอยู่ 35 จอ (ณ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561) เป็น 50 จอ และการขยายเครือข่ายสื่อโฆษณาภาพนิ่ง นอกจากนี้บริษัท ยังเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมสื่อโฆษณารวม มีการคาดการณ์ว่าอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาจะกลับมาเติบโตได้ในปี 2561 โดยมีการเติบโตของเศรษฐกิจและแนวโน้มการใช้จ่ายสื่อโฆษณาที่ฟื้นตัวในช่วงเดือนพฤษภาคมและธันวาคม 2560 เป็นปัจจัยผลักดันที่สำคัญ จากปัจจัยสนับสนุนที่กล่าวมาข้างต้น บริษัท คาดการณ์ว่าจะสามารถเพิ่มรายได้ 20-25% เทียบกับรายได้ของปีก่อน

ภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2561

งบการเงินรวม

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561	YoY (%)
รายได้จากการให้บริการ	190	290	53.1%
ต้นทุนการให้บริการ	89	109	22.9%
กำไรขั้นต้น	101	181	79.7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	66	119	78.6%
EBITDA	59	90	51.9%
กำไรสุทธิจากงบการเงิน	37	54	47.6%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	37	53	42.3%
อัตรากำไรขั้นต้น	53.2%	62.4%	
อัตรากำไร EBITDA	31.3%	31.1%	
อัตรากำไรสุทธิจากงบการเงิน	19.4%	18.7%	
อัตรากำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	19.6%	18.2%	

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2561 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทฯ รายงานรายได้จากการให้บริการทั้งสิ้น 290 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่เพิ่มขึ้นนี้อย่างโดดเด่นเป็นผลมาจากการรวบรวมงบการเงินเต็มปีของบริษัทโคแมส ซึ่งเริ่มรวบรวมครั้งแรกเมื่อเดือนกรกฎาคม 2560 รวมถึงการรับรู้รายได้จากสื่อดิจิทัลบิลบอร์ด ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการสื่อดิจิทัลจำนวน 21 จอ และได้ขยายจำนวนสื่อเป็น 35 จอในเดือนมกราคม 2561

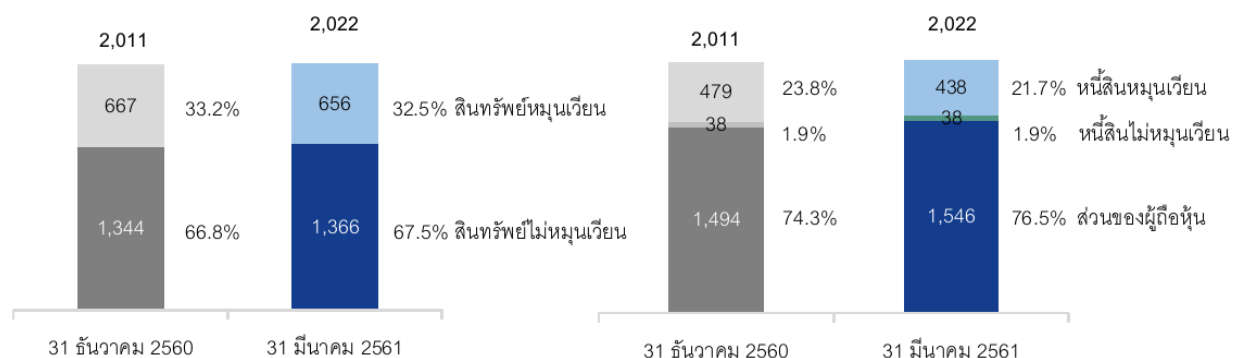
ในไตรมาสนี้ รายได้จากสื่อประเภท Billboard คิดเป็น 78.2% ของรายได้จากการให้บริการรวม ในขณะที่รายได้จากสื่อประเภท Street Furniture คิดเป็น 21.8%

ต้นทุนการให้บริการ เพิ่มขึ้น 22.9% จาก 89 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2560 เป็น 109 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการรวมงบการเงินที่กล่าวมาข้างต้นและการเพิ่มขึ้นของต้นทุนจอดิจิทัล โดยบริษัทฯ มีอัตราการเติบโตของรายได้ที่มากกว่าต้นทุน ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มเป็น 62.4% จาก 53.2% ปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้น 78.6% จาก 66 ล้านบาทปีก่อน เป็น 119 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำจากรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ จำนวน 24 ล้านบาท

จากรายการที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้**กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ** เพิ่มขึ้น 42.3% จาก 37 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 53 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ส่งผลให้บริษัทฯ มี**อัตรากำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ** ลดลงเล็กน้อยเป็น 18.2% จาก 19.6% ในไตรมาส 1 ปี 2560

ฐานะทางการเงิน



สินทรัพย์

รายละเอียดสินทรัพย์	31 ธันวาคม 2560		31 มีนาคม 2561	
	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	203	10.1%	268	13.3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ	345	17.2%	261	12.9%
อาคารและอุปกรณ์	471	23.4%	508	25.1%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	710	35.3%	710	35.1%
สินทรัพย์อื่นๆ	282	14.0%	275	13.6%
รวมสินทรัพย์	2,011	100.0%	2,022	100.0%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 **สินทรัพย์รวม**ของบริษัทฯ มีจำนวน 2,022 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท หรือ 0.6% จาก 2,011 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมี**สินทรัพย์หมุนเวียน** 656 ล้านบาท ลดลง 1.6% หรือ 11 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 84 ล้านบาท ซึ่งถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 68 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน มีจำนวน 1,366 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% หรือ 22 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอาคารและอุปกรณ์ จำนวน 37 ล้านบาท ซึ่งถูกหักลบด้วยการลดลงของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 16 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น มีจำนวน 261 ล้านบาท ลดลง 84 ล้านบาทหรือคิดเป็น 24.4% จาก 345 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยปกติบริษัทฯ มีนโยบายกำหนดระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยไม่เกิน 90 วัน โดย ณ 31 มีนาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ยของบริษัทฯ อยู่ที่ 63 วัน และ 69 วัน ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าค้าง (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	124	97
ไม่เกิน 3 เดือน	89	35
3-6 เดือน	-	7
6-12 เดือน	-	0
มากกว่า 12 เดือน	13	8
รวม	227	147
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	11	6

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายละเอียดหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2560		31 มีนาคม 2561	
	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	230	11.4%	230	11.4%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	164	8.2%	127	6.3%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	57	2.8%	57	2.8%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ	28	1.4%	25	1.3%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	38	1.9%	38	1.9%
รวมหนี้สิน	517	25.7%	476	23.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,494	74.3%	1,546	76.5%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,011	100.0%	2,022	100.0%

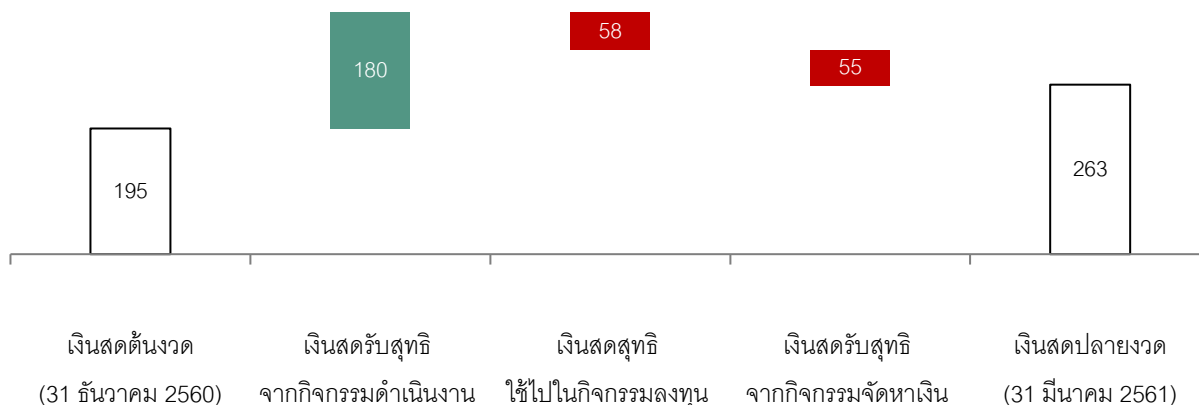
หนี้สินรวมเท่ากับ 476 ล้านบาท ลดลง 8.0% หรือ 41 ล้านบาท จาก 517 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สาเหตุหลักจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 38 ล้านบาท และการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ จำนวน 4 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 1,546 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาทหรือ 3.5% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจากผลประกอบการประจำไตรมาส จำนวน 53 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมแบ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 1,479 ล้านบาทและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 67 ล้านบาท

สภาพคล่องและกระแสเงินสด (ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 180 ล้านบาท โดยเป็นเงินสดรับจากการดำเนินงาน 191 ล้านบาทและดอกเบี้ยรับ 0.4 ล้านบาท ซึ่งถูกหักกลับด้วยเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ 1 ล้านบาทและดอกเบี้ยจ่าย 10 ล้านบาท ส่วนของเงินสดสุทธิเข้าไปในกิจกรรมลงทุน 58 ล้านบาท รายการหลักมาจากการลงทุนก่อสร้างและติดตั้งป้ายดิจิทัล ในส่วนของเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 55 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายการเงินสดจ่ายเพื่อชำระค่าหุ้นที่เหลืออยู่จากการเข้าลงทุนในมัลติ ไชน์ 44 ล้านบาทและเงินสดจ่ายปันผล 11 ล้านบาท

การเคลื่อนไหวของกระแสเงินสดสำหรับงวด 3 เดือน ปี 2561



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561	ไตรมาส 1 ปี 2560	ไตรมาส 1 ปี 2561
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร			อัตราส่วนสภาพคล่อง	
กำไรขั้นต้น ¹	(%) 53.2%	62.4%	สภาพคล่อง	(เท่า) 1.8
EBITDA	(%) 31.3%	31.1%	สภาพคล่องหมุนเร็ว ⁵	(เท่า) 1.8
กำไรสุทธิจากงบการเงิน	(%) 19.4%	18.7%	การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า) 4.0
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ²	(%) 19.6%	18.2%	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ⁷	(วัน) 72
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ³	(%) 8.5%	18.0%	ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน) 138
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้	
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁴	(%) 8.2%	16.4%	หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า) 0.4
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ⁵	(%) 62.4%	79.4%	เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า) 0.0
การหมุนของสินทรัพย์	(เท่า) 0.4	0.6		

¹ คำนวณจากรายได้จากการให้บริการยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน

² กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ / รายได้จากการให้บริการ

³ คิดจากกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน / ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยยอดสิ้นสุดไตรมาสเดียวกันในปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน

⁴ คิดจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ย้อนหลัง 12 เดือน / สินทรัพย์รวมเฉลี่ยยอดสิ้นสุดไตรมาสเดียวกันในปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน

⁵ คิดจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ย้อนหลัง 12 เดือน / สินทรัพย์ถาวรสุทธิเฉลี่ยของยอดสิ้นสุดไตรมาสเดียวกันในปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน

⁶ (สินทรัพย์หมุนเวียน - สินค้าคงเหลือ) / หนี้สินหมุนเวียนยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน

⁷ ลูกหนี้การค้ารวมเฉลี่ยยอดสิ้นสุดไตรมาสเดียวกันในปีก่อนหน้ากับยอดสิ้นสุดไตรมาสปัจจุบัน / รายได้จากการให้บริการย้อนหลัง 12 เดือน

3.4. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

3.4.1. ความเสี่ยงจากการชะลอตัวด้านเศรษฐกิจ

ในปี 2560 สืบเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของโลกยังไม่มีความแน่นอน และตลาดหุ้นยังมีความผันผวน ประกอบกับราคาน้ำมันของตลาดโลกลดลง รวมถึงการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกา ยังส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงเป็นอย่างมาก ทำให้เกษตรกรขาดรายได้และขาดกำลังซื้อ แม้รัฐบาลจะออกมาตรึงการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการทางภาษี เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศและในอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว รวมถึงส่งเสริมผลักดันให้เกิดเมกะโปรเจกต์จำนวนมากก็ตาม ในขณะที่ราคาน้ำมันของตลาดโลกลดลง ก็ไม่ได้ส่งผลให้ราคาสินค้าอุปโภคบริโภคในประเทศลดลงแต่อย่างใด ประชาชนยังมีความระมัดระวังในการใช้จ่าย การบริโภคสินค้าและบริการต่าง ๆ ส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อภายในประเทศและยอดขายของหลายธุรกิจ รวมถึงทำให้การเติบโตของเศรษฐกิจมีข้อจำกัด โดยในไตรมาสสุดท้ายของปี มีการชะลอตัวและการงดใช้สื่อโฆษณา อีกทั้งผู้ประกอบการมีการพิจารณาใช้งบสื่อโฆษณาเพื่อให้เกิดความคุ้มค่ามากที่สุดเพื่อรอดูความชัดเจนของเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พบว่าการชะลอตัวดังกล่าวเป็นเพียงช่วงเวลาสั้น ๆ เนื่องจากลูกค้าอีกจำนวนมากของบริษัทฯ ก็ยังมีการวางแผนการซื้อสื่อและใช้สื่อโฆษณาของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการมีสื่อโฆษณาใหม่ ๆ ที่ดึงดูดความสนใจของลูกค้ายังมีส่วนช่วยกระตุ้นให้มีการแบ่งปันงบจากสื่ออื่นมาใช้สื่อโฆษณาของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ทำให้ยอดขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา และบริษัทฯ ยังสามารถลดความเสี่ยงด้านการบริหารสภาพคล่องในการชำระหนี้จากลูกค้าเป็นอย่างดี โดยในปีที่ผ่านมา จำนวนลูกหนี้ค้างชำระหรือการตั้งสำรองหนี้ของบริษัทฯ ไม่ได้มีอัตราที่เพิ่มขึ้นแต่อย่างใด ลูกหนี้ยังสามารถชำระหนี้ให้แก่บริษัทฯ ได้ภายในกำหนดเวลา รวมถึงบริษัทฯ ยังสามารถบริหารจัดการบัญชีลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3.4.2. ความเสี่ยงด้านข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับป้ายโฆษณาและอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อข้อกำหนดควบคุมป้ายโฆษณาอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ยังคงรักษานโยบายการก่อสร้างป้ายโฆษณาที่ได้รับอนุญาตถูกต้องก่อนเท่านั้น และบริษัทฯ ยังมีคณะทำงานในการติดตามการปรับปรุงข้อกำหนดอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ได้บริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับป้ายโฆษณา โดยให้ความสำคัญกับการออกแบบก่อสร้างโดยใช้วิศวกรผู้ออกแบบที่มีคุณภาพ และบริษัทฯ ยังดำเนินการให้บริษัทตรวจสอบโครงสร้างอาคารและป้ายโฆษณาที่ขึ้นทะเบียนกับกรมโยธาธิการและผังเมือง ดำเนินการตรวจสอบและรับรองป้ายโฆษณาทุกป้ายของบริษัทฯ และดำเนินการให้ได้ใบรับรองการตรวจสอบอาคาร (แบบ ร.1) รวมถึงการประสานงานกับสมาคมป้ายโฆษณาเพื่อรับรองความมั่นคงแข็งแรงของโครงสร้างป้ายทุกป้าย ทั้งนี้ เพื่อเป็นการลดโอกาสการเกิดความเสียหายที่ต้องชดเชยจากอุบัติเหตุ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ทำประกันภัยที่จะเกิดขึ้นต่อทรัพย์สินและบุคคลภายนอกอีกด้วย

3.4.3. ความเสี่ยงอันเกิดจากความเปลี่ยนแปลงของผู้บริโภคในยุคดิจิทัลและออนไลน์

ในปี 2560 การใช้งบประมาณสำหรับสื่อดิจิทัล สื่อออนไลน์ มีปริมาณเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ สืบเนื่องจากแนวโน้มพฤติกรรมของผู้บริโภคในยุคดิจิทัลมีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมเป็นอย่างมาก สื่อดิจิทัล ออนไลน์ และอินเทอร์เน็ตเข้ามามีบทบาทต่อพฤติกรรมของผู้บริโภคมากขึ้น และผู้บริโภคก็หันมาใช้สื่อดังกล่าวมากขึ้นเช่นกัน เนื่องจากสื่อดังกล่าวมีความน่าสนใจ ดึงดูดสายตา และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว เข้าถึงทุกกลุ่มเป้าหมายได้อย่างหลากหลาย อีกทั้งสื่อโฆษณาดิจิทัลสามารถตอบโต้ทางด้านความคุ้มค่าในการใช้จ่ายงบประมาณสำหรับการโฆษณาสินค้าและบริการให้กับผู้ประกอบการเป็นอย่างดี ในอดีต บริษัทฯ มีสื่อโฆษณาหลัก ๆ เป็นป้ายโฆษณาภาพนิ่ง (Static) เป็นจำนวนมาก แต่ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีแผนงานในการพัฒนาสื่อเดิมและเพิ่มสื่อใหม่ ๆ ให้เป็นสื่อดิจิทัลที่มีความน่าสนใจและดึงดูดสายตาของผู้สัญจรไปมามากขึ้น โดยสื่อโฆษณาดังกล่าวจะครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศภายใน 3 ปี ซึ่งสื่อบางส่วนมีการเปิดการขายไปยังลูกค้าบ้างแล้ว โดยลูกค้าให้ความสนใจกับสื่อดังกล่าวเป็นอย่างมาก บริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าสื่อดิจิทัลของบริษัทฯ จะสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ เป็นอย่างมากในอนาคต

3.4.4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบริษัทเอเจนซีรายใหญ่

ในธุรกิจสื่อโฆษณา ลูกค้าจะถูกแบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ เจ้าของสินค้า และเอเจนซีโฆษณา ซึ่งรายได้สำคัญส่วนใหญ่จะมาจากเอเจนซี เอเจนซีจะทำหน้าที่ในการเป็นตัวแทนของเจ้าของสินค้าและบริการในการเจรจาต่อรองซื้อขายสื่อโฆษณา ดังนั้น เอเจนซีจึงมีบทบาทสำคัญในธุรกิจสื่อโฆษณา บริษัทฯ จึงอาจมีความเสี่ยงหากเอเจนซีไม่แนะนำให้เจ้าของสินค้าและบริการมาใช้สื่อโฆษณาของบริษัทฯ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับเอเจนซีที่สำคัญทุกราย โดยผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ จะเข้าพบลูกค้าเอเจนซีทุกรายเพื่อชี้แจงนโยบายการค้าและการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและตรงไปตรงมากับลูกค้า รวมถึงเข้าร่วมนำเสนอสื่อโฆษณาใหม่ของบริษัทฯ เพื่อให้เอเจนซีได้รับทราบ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนงานที่ชัดเจนในการปรับปรุงและพัฒนาความสัมพันธ์ รวมถึงการกระชับความสัมพันธ์อย่างเหนียวแน่นกับลูกค้าเอเจนซีผ่านกิจกรรมต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เอเจนซีหลายรายยังมีส่วนร่วมกับบริษัทฯ ในการพัฒนาสื่อโฆษณารูปแบบใหม่ ๆ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนงานในการเพิ่มเครือข่ายสื่อป้ายโฆษณาของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายมากขึ้น อาทิ สื่อโฆษณาที่เป็นดิจิทัล สื่อโฆษณาที่มีการออกแบบตกแต่งเมือง (Street Furniture) ป้ายโฆษณาขนาดเล็กและใหญ่ตามจุดที่มีผู้รับชมจำนวนมาก ทั้งในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และทั่วประเทศ ซึ่งครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมายของสินค้าและบริการ เพื่อให้สามารถตอบสนองลูกค้าผู้ซื้อสื่อโฆษณาในด้านของความคุ้มค่าและความมีประสิทธิภาพของการใช้งบประมาณ ในกรณีนี้ บริษัทฯ จึงเชื่อว่าสื่อโฆษณาใหม่ของบริษัทฯ จะได้รับความนิยมและได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าในทุกกลุ่มสินค้าและบริการ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงรักษามาตรฐานการให้บริการกับลูกค้าที่ต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีระบบบริหารจัดการสื่อโฆษณาที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งสามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างถูกต้องรวดเร็ว อีกทั้งยังมีระบบบริหารจัดการที่ดีในการตรวจสอบและดูแลการซ่อมแซมสื่อโฆษณา รวมถึงการรายงานสภาพป้ายให้ลูกค้าทราบอย่างต่อเนื่อง ทำให้ลูกค้ามีความมั่นใจในการเลือกใช้บริการกับบริษัทฯ

3.4.5. ความเสี่ยงจากการมีภาระผูกพันกับคู่สัญญาที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาเช่าโครงป้ายและพื้นที่ติดตั้งป้ายระยะยาวกับผู้ประกอบการเจ้าของพื้นที่สื่อโฆษณาและเจ้าของพื้นที่ติดตั้งป้ายเพื่อให้บริษัทฯ มีพื้นที่การให้บริการสื่อโฆษณาที่มั่นคงเป็นระยะเวลานาน และป้องกันไม่ให้คู่แข่งสามารถเข้ามาแย่งพื้นที่โฆษณาของบริษัทฯ แต่ก็ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคตภายใต้สัญญาเช่าตลอดอายุของสัญญา ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถทำรายได้จากสื่อโฆษณาได้ตามแผนที่วางไว้ ภาระผูกพันดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้อย่างไรก็ตาม การทำสัญญาเช่าพื้นที่ในระยะยาวกับเจ้าของพื้นที่จะส่งผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มากกว่าที่จะเป็นความเสี่ยง เนื่องจากทำให้บริษัทฯ มั่นใจได้ว่ามีพื้นที่สำหรับการประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาที่แน่นอน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการบริหารจัดการสัญญาอย่างเหมาะสม โดยทุกครั้งที่มีการต่อสัญญา บริษัทฯ จะมีการทบทวนต้นทุนค่าเช่าพื้นที่และค่าเช่าโครงป้ายให้สอดคล้องกับรายได้อยู่เสมอ

3.4.6. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถต่ออายุสัมปทานภาครัฐและสัญญาเช่าพื้นที่เอกชน

ปัจจัยหลักของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คือ พื้นที่ติดตั้งสื่อโฆษณา ซึ่งได้มาจากทั้งสัญญาสัมปทานการเช่าพื้นที่จากภาครัฐ และสัญญาเช่าพื้นที่ของเอกชน เนื่องจากบริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาเหล่านี้ บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถต่ออายุสัญญาเช่าพื้นที่ หรือการบอกเลิกสัญญาหากผู้ให้เช่ามีความจำเป็นต้องใช้สถานที่เช่า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการหารายได้ของบริษัทฯ และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต

ตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาที่มีการทำกับคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังมีมาตรการระวังในการเข้าใช้พื้นที่เพื่อป้องกันมิให้เกิดปัญหา รวมถึงมีการเข้าแก้ไขปัญหาย่างทันทีที่กรณีมีเหตุสุดวิสัยทำให้ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับเจ้าของสัมปทานและเจ้าของพื้นที่ ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับการต่ออายุสัมปทานและสัญญาเช่าอย่างต่อเนื่อง

3.4.7. ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากผลตอบแทนในสื่อโฆษณาใหม่ ๆ ของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้

ในการลงทุนสร้างสื่อใหม่ ๆ หากสื่อโฆษณาดังกล่าวไม่สามารถสร้างผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้ หรือไม่ สามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ หรือมีเหตุใด ๆ ที่ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถให้บริการสื่อโฆษณาดังกล่าวได้ เหตุดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในการนี้ บริษัทฯ จะใช้วิธีเจรจาต่อรองและการบริหารต้นทุนเพื่อลดความเสียหายจากการไม่สามารถสร้างผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้ รวมถึงจะปรับเปลี่ยนรูปแบบการขายและราคาให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าและตลาด อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีบริษัทแม่คือ VGI ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่มีสื่อโฆษณาที่หลากหลาย ทำให้สามารถจัด Package การขาย และ Bundle สื่อโฆษณาเพื่อดึงดูดความสนใจให้ลูกค้าเข้ามาใช้สื่อของบริษัทฯ ได้มากขึ้น

3.5. ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน

-ไม่มี-

3.6. คณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรก

3.6.1. คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมานะ จันทนยิ่งยง	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายพูน ชง กิต	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
3.	นายชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ	กรรมการ
4.	นายสุรเชษฐ์ แสงชโยสวัสดิ์	กรรมการ
5.	นายชวลิต กัลยาณมิตร	กรรมการ
6.	นางสาวดารณี พรรณกลั่น	กรรมการ
7.	นายไพศาล ธรรมสารสมบัติ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
8.	นายदनัย ตั้งศรีวิริยะกุล	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
9.	นายชลัช ชินธรรมมิตร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

3.6.2. รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายพูน ฅง กิต	ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายภาคณัฐ ภูมิชิษานันท์	กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด
3.	นายญาณิสร์ ทิพากร	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวธมมวรรณ นรินทวานิช	กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
5.	นางสาวรจนา ตระกูลคูศรี	กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารโครงการ
6.	นางอุไรวรรณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารบุคลากร

3.6.3. รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ)

ที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	คิดเป็นร้อยละ
1	บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1,044,710,300	30.38
2	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	621,973,000	18.09
3	NORTRUST NOMINEES LIMITED-GUERNEY RE GGDP RE: AIF CLIENTS 10 PERCENT ACCOUNT	253,047,900	7.36
4	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว	130,516,500	3.80
5	นายนพดล ตันศลารักษ์	105,031,999	3.05
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	66,855,450	1.94
7	กองทุนเปิด ภัทร SMALL AND MID CAP EQUITY	42,992,200	1.25
8	นาย วรรณนะ เจริญนวัฒน์	36,640,000	1.07
9	น.ส.พรวิรัตน์ มณีรัตนะพร	34,171,600	0.99
10	กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิควิตี	33,878,900	0.99

3.7. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

4. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ**

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนสำหรับการลงทุนดังกล่าวจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (รายละเอียดที่ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุนของบริษัทฯ มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6))

5. **คดีความหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจจะมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ดังนี้

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2560 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการเวลาโฆษณาออกอากาศของสื่อโฆษณาบนโครงข่ายโฆษณา 4 จุดติดตั้ง กับบริษัท ไมดาส โกลบอล มีเดีย จำกัด (“ไมดาส”) ในอัตราค่าบริการตลอดอายุสัญญาเป็นเงินจำนวน 27 ล้านบาท โดยในวันทำสัญญา บริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าบริการดังกล่าวทั้งหมด อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 ไมดาสยื่นฟ้องบริษัทฯ และบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) โดยเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงินประมาณ 24 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ และบริษัทใหญ่ผิดข้อตกลงและสัญญาที่ทำไว้กับไมดาส ปัจจุบัน คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลแพ่ง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะไม่เกิดผลเสียหายที่เป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ เนื่องจากเชื่อมั่นว่าบริษัทฯ ไม่ผิดข้อตกลงและสัญญาที่ได้ทำไว้กับไมดาส จึงไม่มีเหตุที่จะต้องรับผิดชอบค่าเสียหายดังกล่าว

6. **ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปตามที่ปรากฏในงบการเงินของปีที่ผ่านมาจนถึงไตรมาสล่าสุด**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม

	งบการเงิน				นโยบายการ กำหนดราคา
	งบการเงิน		เฉพาะ		
	รวม		กิจการ		
2561	2560	2561	2560		
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าเช่าป้าย	-	-	655	1,150	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่านายหน้า	-	-	2,699	4,160	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่าที่ปรึกษาและบริการทางบัญชี	-	-	174	192	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่าเช่าสำนักงาน	-	-	311	271	อัตราตามสัญญา
เงินปันผลรับ	-	-	1,650	375	อัตราที่ประกาศจ่าย ร้อยละ 1.95 ถึง 5.00 ต่อ
ดอกเบี้ยรับ	-	-	4,172	785	ปี
รายได้อื่น	-	-	836	520	อัตราตามสัญญา
ต้นทุนการให้บริการ	-	-	49,456	22,601	อัตราตามสัญญา
ค่านายหน้า	-	-	277	27	อัตราตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทใหญ่ชั้นกลางของกลุ่มบริษัท</u>					
ต้นทุนการให้บริการ	2,766	2,766	-	-	อัตราตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทใหญ่</u>					
รายได้ค่าเช่าป้าย	2,281	-	2,281	-	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่าบริการ	58,773	29,254	-	-	อัตราตามสัญญา
ต้นทุนการให้บริการ	1,125	861	1,125	-	อัตราตามสัญญา
ค่านายหน้า	13,950	-	261	-	อัตราตามสัญญา
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	-	45	-	-	อัตราตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม</u>					
ดอกเบี้ยรับ	231	336	-	-	ร้อยละ 5.00 ต่อปี
ค่าเช่าสำนักงาน	3,104	3,017	2,020	2,027	อัตราตามสัญญา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
รายได้ค่าผลิตสื่อโฆษณา	5,010	2,542	48	-	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่าเช่าป้าย	-	40	-	-	อัตราตามสัญญา
ต้นทุนการให้บริการ	79	-	79	-	อัตราตามสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม

	งบการเงิน				นโยบายการ กำหนดราคา
	งบการเงิน		เฉพาะ		
	รวม		กิจการ		
	2561	2560	2561	2560	
ค่าเช่าสำนักงาน	63	58	-	-	อัตราตามสัญญา

7. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM ตามรายละเอียดปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) บริษัทฯ จะมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจโฆษณาในประเทศมาเลเซีย 2 บริษัท ได้แก่ (1) Maco Outdoor Sdn. Bhd. (“MOSB”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 โดย ณ ปัจจุบัน MOSB ถือหุ้นอยู่ใน ECSB ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการและผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศมาเลเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ECSB และ (2) VGM ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ จะถือหุ้นร่วมกับ VGI ในสัดส่วนร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ VGM (ตามลำดับ) ทั้งนี้ การที่ VGI ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นใน VGM อยู่ในสัดส่วนร้อยละ 25 เนื่องจาก VGI เป็นผู้นำตลาดในด้านธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการประมูลงานสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนของ VGM ในอนาคต รวมไปถึงการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ของ VGM การที่ VGI เป็นผู้ถือหุ้นของ VGM จะช่วยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและศักยภาพในการแข่งขันของ VGM

ในการนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างบริษัทฯ VGI MOSB และ VGM บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

1. หากบริษัทฯ หรือ VGI ได้รับโอกาสทางธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านอื่น ๆ ในประเทศมาเลเซีย หรือประเทศอื่นใด ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ บริษัทฯ และ VGI มีแผนที่จะดำเนินธุรกิจผ่านทาง VGM และ/หรือ บริษัทฯ ซึ่งจะได้มีการจัดตั้งใหม่ที่บริษัทฯ และ VGI จะถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากับที่บริษัทฯ และ VGI ถือใน VGM เท่านั้น โดย VGI จะไม่ดำเนินธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ด้วยตัวเองเพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในขณะที่ MOSB จะดำเนินธุรกิจผ่านการถือหุ้นใน ECSB เท่านั้น โดยการขยายธุรกิจของ ECSB ในอนาคต จะเป็นไปตามที่ Mr. Lim Chee Seng ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ECSB โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ECSB เป็นผู้กำหนด ทั้งนี้ Mr. Lim Chee Seng ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับกลุ่มบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกลุ่มบริษัท แต่อย่างใด

2. VGI จะให้สิทธิ์ต่อกรรมการ และผู้บริหารของ VGM ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารงานและบริหารกิจการของ VGM เพื่อประโยชน์สูงสุดของ VGM ในฐานะที่เป็นผู้ได้รับผลตอบแทนในการทำหน้าที่สำหรับ VGM ทั้งนี้ VGI มีนโยบายให้ผู้บริหารทุกคนของ VGM เป็นผู้บริหารมืออาชีพและไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับ VGI แต่อย่างใด

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการกำหนดนโยบายการบริหารงานของบริษัทฯ และ VGI ให้มีสิทธิ์ต่อกัน กรรมการ กรรมการบริหาร และผู้บริหารของแต่ละบริษัทจะทำหน้าที่ของตนเองในการบริหารกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท โดย VGI จะทำให้ตัวแทนจาก VGI ทั้งหมดในฐานะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของตน เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และปฏิบัติตามข้อบังคับกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ VGI จะบังคับใช้มาตรการดังกล่าวข้างต้นตราบเท่าที่ VGI ยังคงเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ที่มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ

8. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 2 ปี

1. สัญญาให้สิทธิติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณต่อมอสะพานรถยนต์ข้ามทางแยกและสะพานยกระดับของกรุงเทพมหานคร สะพานกลุ่มที่ 2 และสัญญาให้สิทธิติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณต่อมอสะพานรถยนต์ข้ามทางแยกและสะพานยกระดับของกรุงเทพมหานคร สะพานกลุ่มที่ 3 ระหว่าง บริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด (“M&M”) กับกรุงเทพมหานคร โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว M&M ได้รับสิทธิในการก่อสร้างและติดตั้งป้ายโฆษณาเพื่อหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ เป็นระยะเวลา 9 ปี สิ้นสุดวันที่ 6 มกราคม 2567
2. สัญญาให้สิทธิติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณเสาของระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานคร ระหว่าง M&M และ บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว M&M ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการติดตั้งและบริหารจัดการป้ายโฆษณาบริเวณเสาของระบบรถไฟฟ้าบีทีเอสเพื่อประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ เป็นระยะเวลา 13 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 พฤษภาคม 2568

9. แบบหนังสือมอบฉันทะ

รายละเอียดของหนังสือมอบฉันทะและข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น มีรายละเอียดปรากฏตามหนังสือมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) และรายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10) ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561



สรุปลสารสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2)

**สรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2)**

ผู้ออก	บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ชื่อ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2”)
ชนิด	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
วิธีการจัดสรร	ออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วนการจัดสรรที่ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทฯ กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 (Record Date) ในวันที่ 26 กรกฎาคม 2561 ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ จากการคำนวณ (หากมี) ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท (ไม่คิดมูลค่า)
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	2.10 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิจะกำหนดโดยคณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ภายหลังจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิบริษัทฯ จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุก ๆ ไตรมาสของแต่ละปีปฏิทิน (กล่าวคือ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม) ภายหลังจากวันครบกำหนด 2 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 30 กันยายน 2563 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใด ๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อ ๆ ไปได้ตลอดอายุของ

	<p>ใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกลบเลิกและสิ้นผลไป</p> <p>โดยวันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>ทั้งนี้ หากวันกำหนดใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันทำการถัดไป</p>
ระยะเวลาการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ยกเว้นการแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิไม่น้อยกว่า 15 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย</p>
การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ	<p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป</p>
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับ	<p>ไม่เกิน 1,375,564,146 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท หรือเท่ากับร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ</p>
นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยขอรับให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิแทน</p>
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	<p>1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลงเท่ากับร้อยละ 28.57 เมื่อเทียบกับสัดส่วนการถือหุ้นก่อนออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยคำนวณจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด} + \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}}$

	$= 1,375,564,146 / (3,438,910,366 + 1,375,564,146)$ $= \text{ร้อยละ } 28.57$ <p>2. ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ (Price Dilution)</p> <p>การออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 2.10 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย โดยราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับ 1.89 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 (ระหว่างวันที่ 8 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2561)</p> <p>3. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งของกำไร (Earnings per Share Dilution)</p> <p>หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบด้านส่วนแบ่งกำไร เหลือประมาณร้อยละ 28.57</p> $\begin{aligned} \text{Earnings per Share Dilution} &= 1 - (\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด}) / \\ & \quad (\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด} + \\ & \quad \text{จำนวนหุ้นรองรับที่เสนอขายครั้งนี้}) \\ &= 1 - (3,438,910,366 / (3,438,910,366 + \\ & \quad 1,375,564,146)) \\ &= \text{ร้อยละ } 28.57 \end{aligned}$
<p>เหตุในการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ</p>	<p>เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่จะระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p>
<p>การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทฯ จะต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</p>

	<p>(ข) เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัดในราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นที่ออกใหม่คำนวณได้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นของบริษัทฯ</p> <p>(ค) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ) โดยที่ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นของบริษัทฯ</p> <p>(ง) เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</p> <p>(จ) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้สำหรับการดำเนินงานในระยะเวลาบัญชีใด ๆ</p> <p>(ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใด ๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์ใด ๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) - (จ) บริษัทฯ มีสิทธิที่จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิใหม่ (หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิแทนอัตราการใช้สิทธิ) อย่างเป็นธรรม</p> <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ</p>
<p>วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัทฯ พึงได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>	<p>เพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคต และเพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>นอกจากนี้ บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะให้ผลตอบแทนอย่างเหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ดังนั้น บริษัทฯ จึงดำเนินการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้เมื่อถึงกำหนดการใช้สิทธิตามระยะเวลาที่กำหนด</p>

<p>ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน</p>	<p>ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิในอนาคต ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทฯ จะสามารถนำเงินทุนที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิไปดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้อกับโครงการในอนาคตตามความเหมาะสมให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้</p>
<p>เงื่อนไขอื่น ๆ</p>	<p>ให้คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการ (1) กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ (3) มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 ในครั้งนี้</p>



แบบรายงานการเพิ่มทุน F53-4

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
วันที่ 17 พฤษภาคม 2561

ข้าพเจ้า บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ระหว่างเวลา 13.00 น. ถึง 15.00 น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 240,723,725.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 584,614,762.10 บาท โดยเป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	2,063,346,219	0.10	206,334,621.90
<input checked="" type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ	343,891,036	0.10	34,389,103.60

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)	687,782,073	อัตราการจัดสรร 5 หุ้นสามัญเดิม: 1 หุ้นสามัญใหม่	2.00	วันที่ 20 สิงหาคม ถึง 24 สิงหาคม 2561	โปรดดูหมายเหตุด้านล่างข้อ 1

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ หุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออก ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2”)	1,375,564,146 หุ้น	อัตราการจัดสรร 1 หุ้นสามัญเพิ่ม ทุน : 2 หน่วย ใบสำคัญแสดง สิทธิ อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดง สิทธิ 1 หน่วย มี สิทธิซื้อหุ้น สามัญได้ 1 หุ้น	ราคาการใช้ สิทธิ 2.10 บาทต่อหุ้น	การใช้สิทธิซื้อหุ้น สามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ ตามใบสำคัญ แสดงสิทธิ MACO-W2 จะเป็นไปตามเงื่อนไข ของการใช้สิทธิที่ระบุ ในข้อกำหนดว่าด้วย สิทธิและหน้าที่ของ ผู้ออกใบสำคัญแสดง สิทธิและผู้ถือ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนของ บริษัทฯ ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“ข้อกำหนดสิทธิฯ”)	โปรดดู หมายเหตุ ด้านล่าง ข้อ 2

หมายเหตุ:

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 ประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราจัดสรร 5 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.00 บาท รวมมูลค่า 1,375,564,146 บาท ควบคู่กับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในอัตราจัดสรร 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งแสดงความจำนงขอจองซื้อเกินสิทธิ โดย บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าจะหมด หรือไม่อาจจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น หรือจนกว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเดิมรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นดังกล่าวอีกต่อไป และในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินสิทธิ บริษัทฯ จะเสนอให้ที่

ประชุมพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อตัดหุ้นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการขายดังกล่าว

อีกทั้ง บริษัทฯ จะกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 26 กรกฎาคม 2561 และกำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในระหว่างวันที่ 20 สิงหาคม 2561 ถึง วันที่ 24 สิงหาคม 2561

ในการนี้ คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศและกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
 - (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น)
 - (3) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และ
 - (4) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
2. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งนี้ ยังได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติ ให้บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,375,564,146 หุ้น เพื่อรองรับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ในจำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในรูปแบบของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราการจัดสรรที่ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
- ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้น โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 สามารถใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ในราคาหุ้นละ 2.10 บาท ทุก ๆ ไตรมาสของปีปฏิทิน ภายหลังจากวันครบกำหนด 2 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 โดยเงื่อนไขและรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 โดยเงื่อนไขและรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2

ปรากฏตามสรุปรายละเอียดสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท มาสเตอร์เนต จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) ที่ส่งมาด้วย 2

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริหาร เป็นผู้มีอำนาจพิจารณาและกำหนด แก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและ รายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ดังกล่าว เช่น วันออกใบสำคัญแสดง สิทธิ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นต้น รวมทั้งมีอำนาจในการลงนามในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจ ดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นได้ตามสมควร เพื่อให้การออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 สำเร็จลุล่วง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้ข้อมูล และการยื่นเอกสารหลักฐานต่อ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต.บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย

3. การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

ในกรณีที่มีเศษหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายตามสัดส่วน และในกรณีที่ต้องมีการ ปรับอัตราการใช้สิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ อันเป็นผลให้เกิด เศษของจำนวนหุ้นที่จะได้รับตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ให้ตัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง

2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

จัดสรรให้แก่	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละต่อทุนชำระแล้ว*	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering)	หุ้นสามัญ	-	-	-
ประชาชน (Public Offering)	หุ้นสามัญ	-	-	-
บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	หุ้นสามัญ	343,891,036	10.00	โปรดดู หมายเหตุ ด้านล่าง

* ทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนแบบมอบอำนาจ ทั่วไป (General Mandate) เท่ากับ 343,891,036.60 บาท

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 ประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวน หรือหลายคราว
- (2) กำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (3) เจรจา ตกลง เข้าทำและลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการแก้ไขสัญญาและเอกสารดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น)
- (4) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผันต่าง ๆ หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงาน ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (5) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามสมควร

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยเสนอขายให้ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 50 รายในรอบระยะเวลา 12 เดือนโดยผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังกล่าวจะต้องเป็น “ราคาตลาด” ซึ่งหมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพื่อจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในแต่ละครั้งโดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเหตุอันควร เมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่คำนวณได้ข้างต้น โดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการบริษัท ต้องพิจารณาสภาวะตลาด ณ ขณะนั้นและผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ ด้วย ตามประกาศคณะกรรมการ

กำกับตลาดทุนที่ พ.จ.72/2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

3. การกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ ห้อง Meeting Room 3-4 เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต

4.1 บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน และบริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบ

4.2 บริษัทฯ จะดำเนินการขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งที่เสนอขายให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ (2) ที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และ (3) ที่ออกอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

5.1 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อใช้ในการลงทุนซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. (“VGM”) (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM”) และ/หรือ เพื่อใช้ในเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ และ/หรือ เพื่อรองรับการขยายกิจการตามแผนงานในอนาคต

5.2 บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนสำหรับรองรับแผนการลงทุนในอนาคตได้ทันกาล และ/หรือ เพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในกิจการได้ทันต่อความต้องการและในสภาวะการณ์ที่เหมาะสม และ/หรือ เพื่อใช้ในการชำระหนี้

5.3 บริษัทฯ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จำนวน 1,375,564,146 หน่วย เพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มความแข็งแกร่งด้านการเงิน เพื่อให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคต และเพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตาม

ใบสำคัญแสดงสิทธิ อีกทั้ง บริษัท มีความประสงค์ที่จะให้ผลตอบแทนอย่างเหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัท จึงดำเนินการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

6.1 ประโยชน์ที่บริษัท จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

หากบริษัท สามารถมีเงินเพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจการซื้อหุ้น VGM ทำให้ธุรกิจในประเทศมาเลเซียของ บริษัท เติบโต เนื่องจากการขยายฐานธุรกิจให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ทำให้บริษัท มีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคนี้ได้ดียิ่งขึ้น และยังก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) ช่วยลดความซ้ำซ้อนและความขัดแย้งทางธุรกิจในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ระหว่างบริษัท และ VGI อีกด้วย นอกจากนี้ บริษัท อาจมีเงินลงทุนเหลือไว้สำหรับพัฒนาโครงการในอนาคต และ เพื่อใช้ในเป็น เงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัท

6.2 ประโยชน์ที่บริษัท จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

หากบริษัท สามารถขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป General Mandate ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะทำให้บริษัท มีแหล่งเงินทุนที่มั่นคงและมีสภาพคล่องทางการเงินดีขึ้น ทำให้บริษัท พร้อมสำหรับการดำเนินการตามแผนการลงทุนของบริษัท ในอนาคตได้อย่างทันกาล และเสริมสร้างโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้แก่บริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัท สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว อีกทั้งการเพิ่มทุนแบบ General Mandate มีค่าใช้จ่ายจากการระดมทุน (Cost of Funding) ที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับกรหาแหล่งเงินทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และยังเป็นการรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt-to-Equity Ratio) ของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่ต่ำอีกด้วย

6.3 ประโยชน์ที่บริษัท จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2

เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2 จะทำให้บริษัท มีความแข็งแกร่งด้านการเงินเพิ่มมากขึ้น และยังช่วยให้บริษัท มีความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคต และมีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งจะส่งผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในอนาคต

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1 นโยบายเงินปันผล

การเพิ่มทุนทั้งแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน และแบบเพิ่มทุนแบบ General Mandate จะช่วยสนับสนุนและขยายฐานธุรกิจในประเทศมาเลเซียของบริษัท และมีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคนี้ได้ดียิ่งขึ้น และยังก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) ทำให้ผลประกอบการของบริษัท จะมีโอกาสเติบโตไปในทางที่ดีขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัท มีกำไรสูงขึ้นตามลำดับ

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ในอนาคต ผู้ถือหุ้นของบริษัท จะได้รับผลประโยชน์เนื่องจากการที่บริษัท จะสามารถนำเงินทุนที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ไปใช้ในเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัท และดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการในอนาคตตามความเหมาะสมให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เมื่อบริษัท มีกำไรมากขึ้น บริษัท จะสามารถ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท ได้ โดยบริษัท ได้กำหนดนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองตามกฎหมายตามประเภทกิจการ

ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับ ผลการดำเนินงาน สถานะการเงิน สภาพคล่องแผนการลงทุน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัท เห็นสมควร

7.2 ภายหลังจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน (ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และบุคคลในวงจำกัดแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)) จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงานเมื่อได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แล้ว และสำหรับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลจากการดำเนินงานเริ่มตั้งแต่เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 เพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท และได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แล้ว

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

8.1 ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

8.1.1 ด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

การคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Price Dilution) สามารถคำนวณได้โดยใช้สูตรการคำนวณ ดังนี้

การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) = (ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย – ราคาตลาดหลังการเสนอขาย) / ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

โดยบริษัทฯ แบ่งผลกระทบในส่วนของราคาหุ้น (Price Dilution) เป็น 3 กรณีดังนี้

กรณีที่ 1 การเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท

ไม่มีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท เนื่องจากเป็นการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Rights Offering)

กรณีที่ 2 การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้มติสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 343,891,036 หุ้น ได้รับการจองซื้อทั้งจำนวนที่ราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดร้อยละ 10 ของราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อขออนุมัติให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งตรงกับวันที่ 8 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 1.89 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ที่ www.setsmart.com) ดังนั้น ราคาเสนอขายดังกล่าว คือ 1.70 บาทต่อหุ้น (อนึ่ง ราคาเสนอขายสุดท้ายจะถูกพิจารณากำหนดอีกครั้งเมื่อคณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท ได้รับมอบหมาย พิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแต่ละครั้ง)

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= (1.89 - 1.87) / 1.89 \\ &= \text{ร้อยละ } 1.06 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{โดยที่ ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} &= 1.89 \text{ บาทต่อหุ้น} \\ \text{จำนวนหุ้น Paid-up} &= 3,438,910,366 \text{ หุ้น} \\ \text{ราคาเสนอขาย} &= 1.70 \text{ บาทต่อหุ้น} \\ \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย} &= 343,891,036 \text{ หุ้น} \\ \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย} &= (\text{ราคาตลาด} * \text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว}) + \\ &\quad (\text{ราคาเสนอขาย} * \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้}) / \\ &\quad (\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่} \\ &\quad \text{เสนอขายในครั้งนี้}) \\ &= 1.87 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

กรณีที่ 3 การเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ในครั้งนี้ ไม่มีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เนื่องจากราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 นี้ เท่ากับ 2.10 บาทต่อหุ้นซึ่งสูงกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ

8.1.2 ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

การคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สามารถคำนวณได้โดยใช้สูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)} = \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย}}{(\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}$$

โดยบริษัทฯ แบ่งผลกระทบในส่วนการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เป็น 4 กรณีดังนี้

กรณีที่ 1 การเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวน 687,782,073 หุ้น

ไม่มีผลกระทบในด้านการสัดส่วนการถือหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (Rights Offering)

กรณีที่ 2 กรณีการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้มติสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 343,891,036 หุ้น ได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายทั้งจำนวน}}{(\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายทั้งจำนวน})}$$

$$= 343,891,036 / (3,438,910,366 + 343,891,036)$$

$$= \text{ร้อยละ } 9.09$$

กรณีที่ 3 การเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ} \\ &\quad \text{MACO-W2} / (\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญ} \\ &\quad \text{ที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2}) \\ &= 1,375,564,146 / (3,438,910,366 + 1,375,564,146) \\ &= \text{ร้อยละ } 28.57 \end{aligned}$$

กรณีที่ 4 (1) กรณีการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้สมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 343,891,036 หุ้น ได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน และ (2) กรณีการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายทั้งจำนวน} + \text{จำนวนหุ้นสามัญ} \\ &\quad \text{รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2} / (\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียน} \\ &\quad \text{ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายทั้งจำนวน} + \\ &\quad \text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (MACO-W2)}) \\ &= (343,891,036 + 1,375,564,146) / \\ &\quad (3,438,910,366 + 343,891,036 + 1,375,564,146) \\ &= \text{ร้อยละ } 33.33 \end{aligned}$$

8.1.3 ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

การคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) สามารถคำนวณได้โดยใช้สูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{การลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)} &= (\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลัง} \\ &\quad \text{การเสนอขาย}) / \text{EPS ก่อนเสนอ} \\ &\quad \text{ขาย} \end{aligned}$$

โดยบริษัทฯ แบ่งผลกระทบในด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) เป็น 4 กรณีดังนี้

กรณีที่ 1 การเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ประสงค์ในการใช้เงินทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ

ไม่มีผลกระทบในด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (Rights Offering)

กรณีที่ 2 กรณีการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้สมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 343,891,036 หุ้น ได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน

$$\text{Earnings per Share Dilution} = (0.0688 - 0.0625) / 0.0688$$

$$= \text{ร้อยละ } 9.16$$

โดยที่ Earnings per Share Dilution ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด / จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว ก่อนเพิ่มทุน

$$= 0.0688 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

Earnings per Share Dilution หลังเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด / จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว หลังเพิ่มทุน

$$= 0.0625 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

กรณีที่ 3 การเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

$$\text{Earnings per Share Dilution} = (0.0688 - 0.0491) / 0.0688$$

$$= \text{ร้อยละ } 28.63$$

โดยที่ Earnings per Share Dilution ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด / จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว ก่อนเพิ่มทุน

$$= 0.0688 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

$$\begin{aligned} \text{Earnings per Share Dilution หลังเสนอขาย} &= \text{กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด} / \\ &\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} \\ &\text{หลังเพิ่มทุน} \\ &= 0.0491 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

กรณีที่ 4 (1) กรณีการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้มติสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 343,891,036 หุ้น ได้รับการจองซื้อทั้งจำนวน และ (2) กรณีการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ภายใต้มติสมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

$$\begin{aligned} \text{Earnings per Share Dilution} &= (0.0688 - 0.0459) / 0.0688 \\ &= \text{ร้อยละ } 33.28 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{โดยที่ Earnings per Share Dilution ก่อนเสนอขาย} &= \text{กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด} / \\ &\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} \\ &\text{ก่อนเพิ่มทุน} \\ &= 0.0688 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Earnings per Share Dilution หลังเสนอขาย} &= \text{กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด} / \\ &\text{จำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว} \\ &\text{หลังเพิ่มทุน} \\ &= 0.0459 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

8.2 ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ไม่มีผลกระทบต่อทั้งในด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) และ การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

แต่อย่างไรก็ตาม การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนกรณีการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ภายใต้มติสมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นในด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) ในอัตราร้อยละ 33.28 และการ

ลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในอัตราร้อยละ 33.33 ในกรณีนี้ บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนจดทะเบียนในครั้งนี้เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้นำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนดังกล่าวไปดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการในอนาคต ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ลดภาระต้นทุนทางการเงินให้กับบริษัทฯ ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ จะมีโอกาสเติบโตไปในทางที่ดีขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสูงขึ้นตามลำดับ

ดังนั้น หากบริษัทฯ สามารถดำเนินการต่าง ๆ ได้สำเร็จตามแผนที่วางไว้ บริษัทฯ จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการซื้อหุ้น VGM จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคงและมีสภาพทางการเงินที่เข้มแข็งและมั่นคงมากยิ่งขึ้น

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
1.	วันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2561	17 พฤษภาคม 2561
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date)	31 พฤษภาคม 2561
3.	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	18 กรกฎาคม 2561
4.	วันจดทะเบียนมติเพิ่มทุนจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เพิ่มทุน
5.	วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน	
5.1	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date)	26 กรกฎาคม 2561
5.2	วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ	ระหว่างวันที่ 20 สิงหาคม ถึง วันที่ 24 สิงหาคม 2561
5.3	วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ	ภายในวันที่บริษัทฯ จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป หรือ ภายในวันที่กฎหมายกำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีการประชุมสามัญ


ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
		ผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป ทั้งนี้ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
6.	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับ ชำระเงินค่าหุ้นครบ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)



(นาย พุน ชง กิต)

กรรมการ



(นางสาวดารณี พรธกสิน)

กรรมการ

maco

ข้อบังคับ

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อบังคับ
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
ส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 5 การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 29. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการวิสามัญ เมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นรวมกันนับจำนวนหุ้นได้ไม่น้อยกว่า หนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วยคณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือน นับแต่วันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้จัดขึ้น ณ.ท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือจังหวัดใกล้เคียงหรือ ณ.ที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนด

ข้อ 30. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่ จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณาแล้ว รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

ข้อ 31. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 32. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - (ก.) การขาย หรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (ข.) การซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
 - (ค.) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

ข้อ 33. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้

- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงว่าในรอบปีที่ผ่านมากิจการของบริษัทได้จัดการไป
- (2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล
- (3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร
- (4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
- (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- (6) กิจการอื่น ๆ

ข้อ 34. ผู้สอบบัญชีให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทน ผู้สอบบัญชีผู้ซึ่งออกไปนั้นจะเลือกกลับเข้าตำแหน่งอีกก็ได้



เงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะ
และการออกคะแนนเสียง
ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561
ของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

**เงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะ และการออกคะแนนเสียง
ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)**

1. เงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุม

- 1.1 บริษัท จะรับลงทะเบียนเป็นผู้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อผู้ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมมาแสดงตน และแจ้งชื่อ ณ สถานที่ที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม ในระหว่างเวลาที่เปิดลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุมจนถึงเวลาประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2 ผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยหรือสัญชาติต่างประเทศ ที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองหรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ จะต้องแสดงบัตรประจำตัวอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ บัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ หนังสือเดินทาง หรือบัตรประจำตัวอย่างอื่นที่แสดงรูปถ่ายซึ่งออกโดยหน่วยงานของรัฐบาล
- 1.3 ผู้มีอำนาจกระทำการแทนผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นนิติบุคคลไทย หรือนิติบุคคลต่างประเทศมาร่วมประชุมด้วยตนเอง จะต้องแสดงหนังสือรับรองการจดทะเบียน หรือหลักฐานอื่นที่แสดงการเป็นนิติบุคคล หรือสำเนาเอกสารดังกล่าวที่รับรองสำเนาถูกต้องโดยนายทะเบียน (หนังสือรับรองมีอายุไม่เกิน 3 เดือน) และผู้ที่มีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลที่มาประชุมจะต้องแสดงหลักฐานการมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลและแสดงบัตรประจำตัวตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1.2 ด้วย

2. เงื่อนไขและวิธีการมอบฉันทะ

- 2.1 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดา อยู่ในประเทศไทยให้ผู้รับมอบฉันทะส่งเอกสารดังต่อไปนี้
 - 2.1.1 หนังสือมอบฉันทะ(ตามแบบที่แนบ)
 - 2.1.2 สำเนาบัตรประจำตัว (ดังที่กำหนดในข้อ 1.2) ของผู้มอบฉันทะพร้อมกับรับรองสำเนาถูกต้อง
- 2.2 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดาอยู่ต่างประเทศ ให้ผู้รับมอบฉันทะส่งเอกสาร ดังต่อไปนี้
 - 2.2.1 หนังสือมอบฉันทะ(ตามแบบที่แนบ)
 - 2.2.2 สำเนาบัตรประจำตัว (ดังที่กำหนดในข้อ 1.2) ของผู้มอบฉันทะพร้อมกับรับรองสำเนาถูกต้อง
 - 2.2.3 เอกสารตาม 2.2.1 และ 2.2.2 จะต้องให้กงสุลไทย หรือ โนตารีพับลิก หรือ บุคคลอื่นที่มีอำนาจตามกฎหมายท้องถิ่นรับรองการลงลายมือชื่อ
- 2.3 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ให้ผู้รับมอบฉันทะส่งเอกสารดังต่อไปนี้
 - 2.3.1 หนังสือมอบฉันทะ(ตามแบบที่แนบ)
 - 2.3.2 หนังสือรับรองการจดทะเบียนที่ออกโดยนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ (หนังสือรับรองมีอายุไม่เกิน 3 เดือน)
 - 2.3.3 สำเนาบัตรประจำตัว (ดังที่กำหนดในข้อ 1.2) ของผู้มีอำนาจลงนามในหนังสือมอบฉันทะพร้อมกับรับรองสำเนาถูกต้อง
- 2.4 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศอื่น ผู้รับมอบฉันทะจะต้องส่งเอกสารดังต่อไปนี้
 - 2.4.1 หนังสือมอบฉันทะ(ตามแบบที่แนบ)
 - 2.4.2 ต้นฉบับหรือสำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียน หรือหลักฐานการเป็นนิติบุคคล พร้อมหลักฐานว่าผู้ใดมีอำนาจลงนามมอบฉันทะ
 - 2.4.3 สำเนาบัตรประจำตัว (ดังที่กำหนดในข้อ 1.2) ของผู้มีอำนาจลงนามในหนังสือมอบฉันทะพร้อมกับรับรองสำเนาถูกต้อง
 - 2.4.4 เอกสารตาม 2.4.1 และ 2.4.3 จะต้องให้กงสุลไทย หรือ โนตารีพับลิก หรือ บุคคลอื่นที่มีอำนาจตามกฎหมายท้องถิ่นรับรองการลงลายมือชื่อ

- 2.5 การมอบฉันทะตามแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่ง ให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มนั้น ๆ
- 2.6 กรณีที่มีการมอบฉันทะช่วง หนังสือมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นจะต้องมีข้อความระบุให้อำนาจที่จะมอบฉันทะช่วงได้ด้วย
- 2.7 กรณีการมอบฉันทะ โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศ ผู้รับมอบฉันทะควรจะมาลงทะเบียนเมื่อเริ่มเปิดลงทะเบียน เพื่อให้ผู้ตรวจสอบเอกสารได้มีเวลาที่เพียงพอในการตรวจสอบ
- 2.8 ระยะเวลาการตรวจสอบเอกสารหรือหลักฐานการลงทะเบียนจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 12.00 น. - 14.00 น.

3. เงื่อนไขการออกเสียงลงคะแนน

หลักเกณฑ์การลงคะแนนเสียง

วาระทั่วไป

- 3.1 ในการลงคะแนนเสียงทุกคราว หรือในแต่ละวาระการประชุม ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ (โดยถือว่าหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง)
- 3.2 ในกรณีมอบฉันทะ
 - 3.2.1 ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะเท่านั้น การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะวาระใดไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้
 - กรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงเป็นมติของที่ประชุม
 - หากคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นหนึ่งเสียงเป็นการชี้ขาด

4. การนับคะแนนเสียงและแจ้งการนับคะแนน

การลงคะแนนเสียงพิจารณาการประชุมในแต่ละวาระจะใช้บัตรลงคะแนนที่เจ้าหน้าที่ได้แจกให้กับกับผู้ถือหุ้นทุกท่านตอนลงทะเบียน และเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน บริษัทฯ จะใช้บัตรลงคะแนนเฉพาะในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะนำเอาคะแนนเสียงที่ได้ไปหักออกจากจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาเข้าร่วมประชุม โดยในการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานจะประกาศให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในแต่ละวาระ ออกเสียงลงนามในบัตรลงคะแนน แล้วยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บรวบรวมบัตรลงคะแนน

maco

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.
Proxy Form B.

(ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท)

(Please attach stamp duty of Baht 20)

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น _____
Shareholder registration number

เขียนที่ _____
Written at
วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า _____ สัญชาติ _____ อยู่เลขที่ _____ ซอย _____
I/We _____ nationality _____ residing/located at no. _____ Soi _____
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____
Road _____ Tambol/Kwaeng _____ Amphur/Khet _____ Province _____
รหัสไปรษณีย์ _____
Postal Code _____

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
Being a shareholder of Master Ad Public Company Limited (“Company”)
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้
Holding the total number of _____ shares and have the rights to vote equal to _____ votes as follows
 หุ้นสามัญ _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
ordinary share _____ shares and have the rights to vote equal to _____ votes
 หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
preference share _____ shares and have the rights to vote equal to _____ votes

(3) ขอมอบฉันทะให้ (กรุณาเลือกข้อใดข้อหนึ่ง)
Hereby appoint (Please choose one of following)

กรณีเลือกข้อ 1. กรุณาทำ
เครื่องหมาย ✓ ที่ 1. ระบุชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ
If you make proxy by choosing
No.1, please mark ✓ at 1. and
give the details of proxy (proxies).

1. ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name _____ age _____ years residing/located at no. _____
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ _____
Road _____ Tambol/Kwaeng _____ Amphur/Khet _____
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province _____ Postal Code _____

หรือ/Or

ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name _____ age _____ years residing/located at no. _____
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ _____
Road _____ Tambol/Kwaeng _____ Amphur/Khet _____
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
Province _____ Postal Code _____

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว / Anyone of these persons

2. มอบฉันทะให้กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งของบริษัทฯ คือ
Appoint any one of the following members of the Independent Directors of the Company

นายไพศาล ธารสารสมบัติ / Mr.Paisal Tarasansombat หรือ/Or

นายชลัช ชินธรรมมิตร / Mr. Chalush Chinthammit หรือ/Or

นาย ดนัย ตั้งศรีวิริยะกุล / Mr. Danai Tangsriviriyakul

(รายละเอียดประวัติกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 โดยกรรมการอิสระไม่มีส่วนได้เสียในทุกวาระ)

(Details of members of the Independent Directors of the Company are specified in Enclosure 10 of the Invitation of the Extra Ordinary General Meeting of Shareholders No.1/2018 In this regard, the independent directors do not have any conflict of interest in every agenda.)

กรณีเลือกข้อ 2. กรุณาทำ
เครื่องหมาย ✓ ที่ 2. และเลือก
กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่ง
If you make proxy by choosing No. 2,
please mark ✓ at 2. and choose
one of these members of the
Independent Directors.

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะคนใดคนหนึ่ง ไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการอิสระที่เหลือเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนกรรมการอิสระที่ไม่สามารถเข้าประชุม
 In this regard, in the case where any of such members of the Independent Directors is unable to attend the meeting, the other members of the Independent Directors shall be appointed as a proxy instead of the member of the Independent Directors who is unable to attend the meeting.

เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมย่อย 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพมหานคร หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
 as my/our proxy ("proxy") to attend and vote on my/our behalf at the Extra Ordinary General Meeting of Shareholders No.1/2018 on July 18, 2018 at 2.00 p.m. at the meeting room no.3-4, the Queen Sirikit National Convention Center, 60 New Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok or such other date, time and place as the meeting may be held.

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้
 In this Meeting, I/we grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as follows:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 (a) The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 (b) To grant my/our proxy to vote as per my/our desire as follows:

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561
 Agenda 1 To certify the minutes of the 2018 Annual General Meeting of Shareholders, held on April 25, 2018;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> งดออกเสียง
Approve	Disapprove	Abstain

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ
 Agenda 2 To consider and approve the amendment of the Articles of Association of the Company;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> งดออกเสียง
Approve	Disapprove	Abstain

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติการซื้อหุ้นใน VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. จากบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นรายการ
 Agenda 3 To consider and approve the share purchase of VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. from VGI Global Media Public
 ได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
 Company Limited which is an asset acquisition transaction and connected transaction of the Company;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	<input type="checkbox"/> งดออกเสียง
Approve	Disapprove	Abstain

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 34,389,103.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 378,280,140.20 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 343,891,036.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้สำหรับการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

Agenda 4 To consider and approve the reduction of the Company's registered capital of THB 34,389,103.60 from the registered capital of THB 378,280,140.20 to THB 343,891,036.60 by canceling 343,891,036 ordinary shares allocated to accommodate the capital increase under a general mandate, with a par value of THB 0.10 per share;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

Agenda 5 To consider and approve the amendment to Clause 4. of the Memorandum of Association of the Company to be in line with the reduction of the Company's registered capital;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) จำนวนไม่เกิน 1,375,564,146 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

Agenda 6 To consider and approve issuance and allocation of up to 1,375,564,146 units of Warrants to Purchase Newly Issued Ordinary Shares of the Company No.2 (MACO-W2) to the existing shareholders of the Company who subscribe and being allocated newly issued ordinary shares;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 240,723,725.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 343,891,036.60 บาท เป็นจำนวน 584,614,762.10 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,407,237,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

Agenda 7 To consider and approve the increase of the Company's registered capital of THB 240,723,725.50 from the registered capital of THB 343,891,036.60 to THB 584,614,762.10 by issuing newly issued ordinary shares of 2,407,237,255 shares, with a par value of THB 0.10 per share;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
Agenda 8 To consider and approve the amendment to Clause 4. of the Memorandum of Association of the Company to be in line with the increase of the Company's registered capital;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
Agenda 9 To consider and approve the issuance and allocation of newly issued ordinary shares;

ระเบียบวาระที่ 9.1 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 343,891,036 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)
Agenda 9.1 To consider and approve the issuance and allocation of 343,891,036 newly issued ordinary shares, with a par value of THB 0.10 per share to specific persons (Private Placement) under a general mandate;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 9.2 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 687,782,073 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน
Agenda 9.2 To consider and approve the issuance and allocation of 687,782,073 newly issued ordinary shares, with a par value of THB 0.10 per share, to the existing shareholders on a pro rata basis;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 9.3 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,375,564,146 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ MACO-W2
Agenda 9.3 To consider and approve the issuance and allocation of 1,375,564,146 newly issued ordinary shares, with a par value of THB 0.10 per share, to accommodate the exercise under the MACO-W2 Warrants;

- ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.
- ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

ระเบียบวาระที่ 10 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
Agenda 10 Other matters (if any)

- (5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่ากรลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น
If the proxy does not vote consistently with my/our voting intentions as specified herein, such vote shall be deemed incorrect and is not made on my/our behalf as the Company's shareholders.
- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใด นอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
In the event that I/we have not specified my/our voting intention on any agenda item or have not clearly specified or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in case there is any amendment or addition of any fact, the proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.
กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ
Any acts performed by the proxy in this meeting, except in the event that the proxy does not vote consistently with my/our voting intentions as specified herein, shall be deemed to be the actions performed by myself/ourselves.

ลงชื่อ/Signedผู้มอบฉันทะ/Grantor
(.....)

ลงชื่อ/ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

ลงชื่อ/ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

ลงชื่อ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

หมายเหตุ/Remarks

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
The shareholder appointing the proxy shall appoint only one proxy to attend the meeting and cast a vote. The shareholder cannot split his/her votes to different proxies to vote separately.
2. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ
In case where the statement exceeds those specified above, additional details may be specified in the Attachment to this Proxy Form B. provided.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

Attachment to Proxy Form B.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
A proxy is granted by a shareholder of Master Ad Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมย่อย 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพมหานคร หรือที่จัดตั้งขึ้นในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

At the Extra Ordinary General Meeting of Shareholders No.1/2018 on July 18, 2018 at 2.00 p.m. at the meeting room no.3-4, the Queen Sirikit National Convention Center, 60 New Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok, or such other date, time and place as the meeting may be held

วาระที่ _____ เรื่อง _____

Agenda item no. Re :

ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

วาระที่ _____ เรื่อง _____

Agenda item no. Re :

ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

วาระที่ _____ เรื่อง _____

Agenda item no. Re :

ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

วาระที่ _____ เรื่อง _____

Agenda item no. Re :

ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy shall have the right on my/our behalf to consider and approve independently as it deems appropriate.

ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy shall have the right to approve in accordance with my/our intention as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain



รายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระ
ที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

**รายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระ
ที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น**

1. นายไพศาล ธารสารสมบัติ

กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ: 52 ปี

ที่อยู่ติดต่อ :

บมจ.มาสเตอร์ แอด เลขที่ 1 ชั้น 4-6 ซ.ลาดพร้าว 19

ถ.ลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ส่วนได้เสียในวาระการประชุม : - ไม่มี -



2. นายदनัย ตั้งศรีวิริยะกุล

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

อายุ: 68 ปี

ที่อยู่ติดต่อ :

บมจ.มาสเตอร์ แอด เลขที่ 1 ชั้น 4-6 ซ.ลาดพร้าว 19

ถ.ลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ส่วนได้เสียในวาระการประชุม : - ไม่มี -



3. นายชัชช ชินธรรมมิตร

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

อายุ: 48 ปี

ที่อยู่ติดต่อ :

บมจ.มาสเตอร์ แอด เลขที่ 1 ชั้น 4-6 ซ.ลาดพร้าว 19

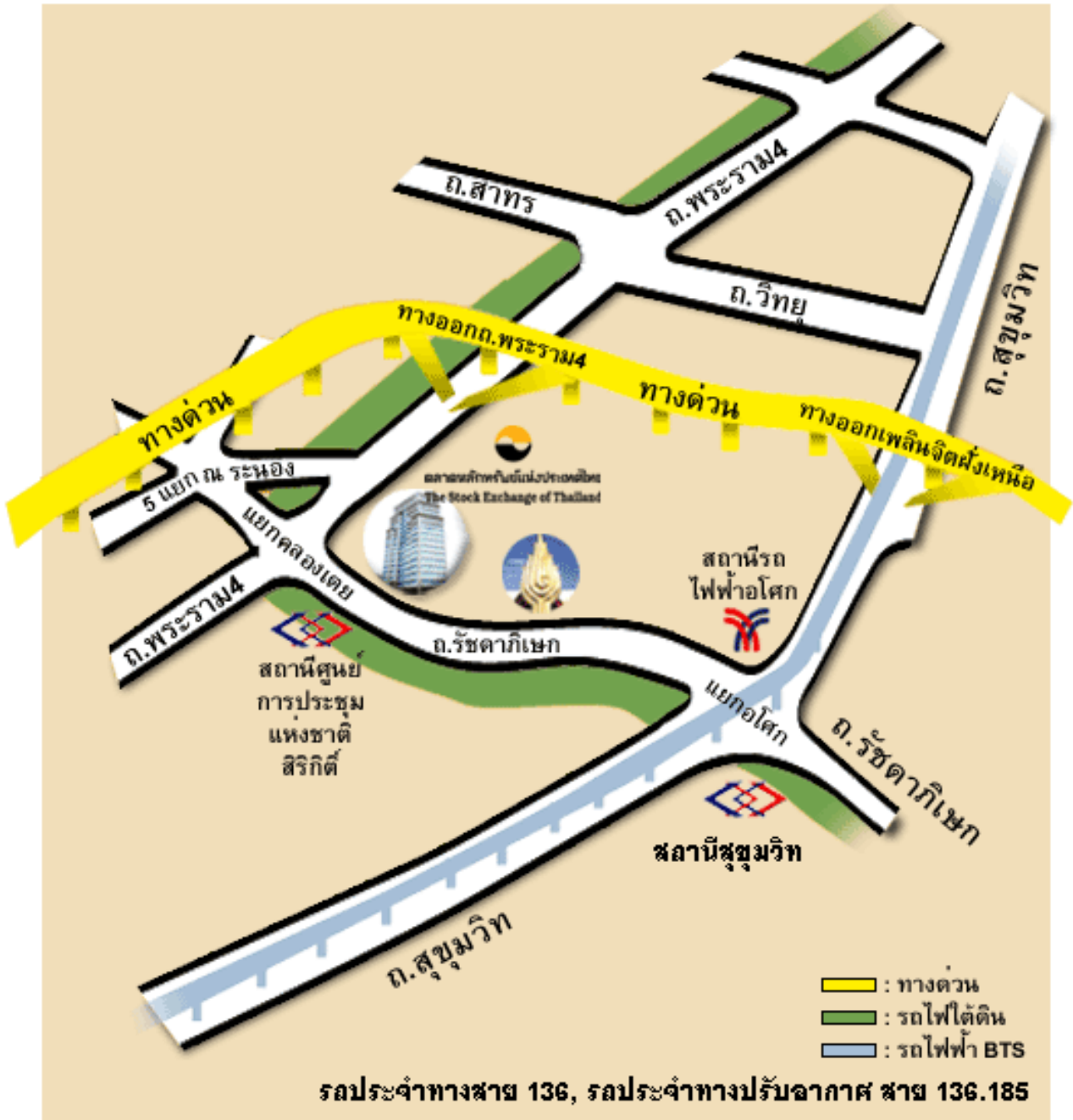
ถ.ลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ส่วนได้เสียในวาระการประชุม : - ไม่มี -



แผนที่ สถานที่จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่1/2561
บมจ.มาสเตอร์ แอด
ในวันพุธ ที่ 18 กรกฎาคม 2561
ณ.ห้องประชุมย่อย 3-4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
เลขที่ 60 ถ.รัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย กรุงเทพฯ 10110



หมายเหตุ: ในการประชุมครั้งนี้ บริษัทได้จัดของว่างและเครื่องดื่ม
ไว้รับรองผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบ ฉันทะที่เข้าร่วมประชุม
***** งดแจกของที่ระลึก *****