

วันที่ 25 ธันวาคม 2562

เรื่อง ขอเชิญเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562
 2. ภาพรวมโครงสร้างการเข้าทำรายการทั้งหมดของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
 3. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
 4. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
 5. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
 6. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 7. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด ฉบับลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562
 8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
 9. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
 10. ตารางสรุปการแก้ไขวัตถุประสงค์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
 11. แบบฟอร์มลงทะเบียน (โปรดนำมาแสดงในวันประชุม)
 12. เงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะและการลงคะแนนเสียง
 13. ข้อบังคับของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 14. ข้อมูลของกรรมการอิสระประกอบการมอบฉันทะ
 15. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. (ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.masterad.com เลือกลงชื่อ “นักลงทุนสัมพันธ์”)
 16. แผนที่ของสถานที่จัดประชุม

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2562 ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2562 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2562 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2562 ได้มีมติให้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ในวันพฤหัสบดีที่ 9 มกราคม 2563 เวลา 14.00 ณ ห้องเจ้าพระยาบอลรูม ชั้น 2 โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ก ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 เพื่อพิจารณาระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1

พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

ความเป็นมา

บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 ได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

การลงมติ

วาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เนื่องจากเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระที่ 2 - 9 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น การพิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวในแต่ละวาระจึงถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องในวาระอื่น ๆ อีกต่อไป

วาระที่ 2

พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ฮัลโล บางกอก แอลอีดี จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพของบริษัทฯ ในการเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาออกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ชมเป้าหมายได้ครอบคลุมพื้นที่และแม่นยำมากขึ้น บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเข้าลงทุนในบริษัท ฮัลโล บางกอก แอลอีดี จำกัด (“Hello LED”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยที่เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ (หรือสิทธิการเช่า) สื่อโฆษณาบิลบอร์ด (Static Billboard) และสื่อโฆษณาประเภทดิจิทัล (Digital LED) โดยการซื้อหุ้นเดิมของ Hello LED จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งได้แก่ วิน ฮาร์เวส อินเทอร์เน็ตเนชชั่นแนล ลิมิเต็ด (“ผู้ขาย”) และ/หรือบุคคลที่ผู้ขายจะได้กำหนด จำนวน 500,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Hello LED ในราคาหุ้นละ 3,900 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,950,000,000 บาท (“ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED”) อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่จะได้ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED

- (2) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในแง่ลบอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สิน หนี้สิน ธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของ Hello LED ณ วันที่ลงนามในสัญญาและวันที่มีการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
- (3) Hello LED ได้ยกเลิกสัญญาให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท ฮัลโล บางกอก โฮลดิ้ง จำกัด และบริษัท ฮัลโล บางกอก โฮลดิ้ง จำกัด ได้ชำระคืนเงินกู้รวมถึงดอกเบี้ยที่ค้างจ่ายภายใต้สัญญาเงินกู้ดังกล่าวทั้งหมดแล้ว

ทั้งนี้ ธุรกิจดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 และภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นหรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563

โดยบริษัทฯ วางแผนที่จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PLANB”) จำนวน 1,553,148,000 บาท (ดังรายละเอียดที่จะได้กล่าวต่อไปในวาระที่ 3) และวงเงินกู้ระยะสั้นที่บริษัทฯ มีอยู่กับสถาบันการเงิน จำนวน 396,852,000 บาท ในการชำระราคาหุ้นในครั้งนี้

อนึ่ง การเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ของบริษัทฯ ข้างต้น ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 41.70 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ผลลัพธ์ขนาดรายการสูงสุด โดยเมื่อคำนวณรวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 46.64

ดังนั้น การเข้าทำรายการของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จึงเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กล่าวคือ เป็นรายการที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทราบภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่ประกาศเรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กำหนด อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED เป็นธุรกรรมที่มีขนาดใหญ่และมีมูลค่าสูง และ

บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องตามวาระที่ 3 - 10 อยู่แล้ว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีโอกาสพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED จึงเห็นควรเสนอให้นำเสนอวาระดังกล่าวนี้ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิส เซล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศเรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคาของ Hello LED อยู่ในช่วงที่เหมาะสม แต่ Hello LED ยังมีประเด็นเรื่องความไม่ครบถ้วนของใบอนุญาตป้ายโฆษณา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นไม่ควรอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิส เซล จำกัด ฉบับลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) และความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าว มีรายละเอียดปรากฏตามความเห็น

ของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงาน
ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

พร้อมกันนี้ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายมีอำนาจในการ (ก) เจรจาข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาซื้อขายหุ้น (ข) กำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED (ง) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นใน Hello LED ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใด ๆ และ (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นใน Hello LED

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ด้วยเหตุผลดังนี้

- (1) การเข้าลงทุนใน Hello LED เป็นเพิ่มศักยภาพของบริษัทฯ ในการเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาออกที่อยู่นอกบ้าน (Out of Home Media) โดยเฉพาะสื่อโฆษณาบิลบอร์ด (Static Billboard) และสื่อโฆษณาประเภทดิจิทัล (Digital LED) ส่งผลให้บริษัทฯ เป็นเจ้าของสื่อโฆษณาที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ชมเป้าหมายได้ครอบคลุมพื้นที่และแม่นยำมากขึ้น
- (2) การเข้าลงทุนใน Hello LED จะก่อให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ซึ่งจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของทั้งบริษัทฯ ลดลง โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการบริหาร (General & Administrative Expenses) โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการบริหาร (General & Administrative Expenses) นอกจากนี้ บริษัทฯ จะยังสามารถลดค่าใช้จ่ายด้านต้นทุนทางวัตถุดิบที่สำคัญได้ ซึ่งจะสร้างผลตอบแทนที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (3) การเข้าลงทุนใน Hello LED จะทำให้บริษัทฯ ได้มีโอกาสรับเงินปันผลจาก Hello LED โดย Hello LED มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 60.00 จากผลกำไรในแต่ละปีของ Hello LED ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น Hello LED อาจไม่มีการจ่ายเงินปันผลหากคณะกรรมการของ Hello LED (ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่เสนอชื่อโดยบริษัทฯ) คณะกรรมการ Hello LED มีความเห็น

ว่า Hello LED มีความจำเป็นในการใช้เงินดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการและขยายธุรกิจของ Hello LED เป็นต้น อย่างไรก็ตาม หากมีการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลตามสัดส่วนการถือหุ้นใน Hello LED ในขณะนั้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ราคาซื้อหุ้น Hello LED จำนวน 1,950,000,000 บาท เป็นราคาที่เหมาะสม โดยเป็นราคาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย ซึ่งอ้างอิงจากการประมาณการทางการเงินด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF) เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ Hello LED ในอนาคต โดยสมมติฐานหลักสำคัญ ๆ ได้แก่ การประมาณการการเติบโตของรายได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 2.60 ต่อปีและการเติบโตของค่าใช้จ่ายเฉลี่ยประมาณร้อยละ 2.26 ต่อปี โดยประมาณการดังกล่าวอ้างอิงจากข้อมูลผลประกอบการในอดีตตามงบการเงินตรวจสอบของ Hello LED ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหารถึงแนวทางในการบริหารจัดการในอนาคต และอ้างอิงจากข้อมูลเศรษฐกิจมหภาค ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยที่ประมาณร้อยละ 2.00 ต่อปี เป็นต้น และคิดลดกระแสเงินสดด้วยต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ด้วยอัตราคิดลดที่ระหว่างร้อยละ 7.90 – 9.90 โดยอ้างอิงโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งการใช้ต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคิดลดกระแสเงินสดเป็นแนวทางที่ใช้ทั่วไปในการจัดทำประมาณการทางการเงิน และคิดเป็นมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาระหว่าง 1,866 – 2,258 ล้านบาท

นอกจากนี้ ในการตัดสินใจการลงทุน บริษัทฯ ยังได้พิจารณามูลค่าเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกัน ประกอบกับพิจารณาอัตราผลตอบแทนภายในจากการลงทุน (Internal Rate of Return: IRR) ที่ประมาณร้อยละ 9.81 ต่อปี ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ทั้งยังพิจารณาควบคู่กับประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับในอนาคตจากการเพิ่มขึ้นของสื่อโฆษณาที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ชมเป้าหมายได้ครอบคลุมพื้นที่และแม่นยำมากขึ้น และการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ซึ่งจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของทั้งสองบริษัทฯ ลดลง โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการบริหาร (General & Administrative Expenses) ยกตัวอย่างเช่น บริษัทฯ อาจพิจารณาเลือกใช้บริการซ่อมบำรุงรักษาป้ายจาก Hello LED ได้ในกรณีที่บุคลากรของบริษัทฯ มีจำนวนไม่เพียงพอ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะยังสามารถลดค่าใช้จ่ายด้านต้นทุนทางวัตถุดิบที่สำคัญได้อีกด้วย เช่น ต้นทุนวัตถุดิบสำหรับงานพิมพ์อิงค์เจ็ท หากในอนาคตทั้งบริษัทฯ และ Hello LED มีการสั่งซื้อวัตถุดิบร่วมกัน

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนภายในจากการลงทุน (Internal Rate of Return: IRR) ที่ประมาณร้อยละ 9.81 ต่อปี เป็นอัตราที่คำนวณจากประมาณการกระแสเงินสดอิสระของ Hello LED ซึ่งอาจสูง

กว่าผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากเงินปันผล เนื่องจาก Hello LED มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 60.00 จากผลกำไรสุทธิในแต่ละปีของ Hello LED ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น Hello LED อาจไม่มีการจ่ายเงินปันผลหากคณะกรรมการของ Hello LED (ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่เสนอชื่อโดยบริษัท) คณะกรรมการ Hello LED มีความเห็นว่า Hello LED มีความจำเป็นในการใช้เงินดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการและขยายธุรกิจของ Hello LED เป็นต้น

อนึ่ง จากความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งกล่าวถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ Hello LED ไม่ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติควบคุมอาคาร พ.ศ. 2522 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือพระราชบัญญัติควบคุมการก่อสร้างอาคาร พ.ศ. 2479 ที่ถูกยกเลิกไป (รวมแล้วเรียกว่า “**พ.ร.บ. ควบคุมอาคาร**”) และพระราชบัญญัติการผังเมือง พ.ศ. 2562 (“**พ.ร.บ. ผังเมือง**”) นั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าเป็นการป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว บริษัทฯ ได้เจรจากับผู้ขายเพื่อให้ผู้ขายตกลงให้คำรับรองเกี่ยวกับสถานะทางกฎหมายของ Hello LED เป็นระยะเวลา 1 ปี ซึ่งผู้ขายจะต้องรับผิดชอบใช้ความเสียหายในกรณีที่มีความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อ Hello LED ในส่วนที่เป็นสาระสำคัญซึ่งเกิดจากความรับผิดตาม พ.ร.บ. ควบคุมอาคาร และ พ.ร.บ. ผังเมืองดังกล่าว โดยผู้ขายตกลงชดเชยค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ สำหรับความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อบริษัทฯ ในมูลค่ารวมสูงสุด 1,750 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่บริษัทฯ เห็นว่าน่าจะครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้

อนึ่ง ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่อาจเรียกร้องให้ผู้ขายชดเชยค่าเสียหายอันเกิดจากความรับผิดตามสัญญาซื้อขายหุ้นให้แก่บริษัทฯ ได้ บริษัทฯ สามารถเรียกร้องให้ บริษัท ฮัลโล บางกอก โฮลดิ้ง จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Hello LED ดำเนินการชดเชยค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ ได้แทนภายใต้หนังสือรับรองกระทำการ (Undertaking Letter) ที่บริษัท ฮัลโล บางกอก โฮลดิ้ง จำกัด จะได้ลงนามกับบริษัทฯ ก่อนวันที่ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED เสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า ผู้ขาย ซึ่งมี บริษัท ฮัลโล บางกอก โฮลดิ้ง จำกัด ร่วมรับผิดชอบชดเชยค่าเสียหาย (ตามที่กล่าวข้างต้น) มีความสามารถในการชดเชยค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ สำหรับความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (**สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**) และความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (**สิ่งที่ส่งมาด้วย 8**)

ด้วยเหตุผลดังกล่าว คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

สืบเนื่องจากที่บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จากเดิมที่เคยเป็น “ผู้ให้บริการสื่อโฆษณา” แก่ลูกค้าโดยตรง เป็นเพียงเจ้าของสื่อโฆษณาในประเทศไทยซึ่งมีหน้าที่เป็นผู้ให้บริการก่อสร้าง จัดหาติดตั้งและซ่อมบำรุงสื่อโฆษณา และบริษัทฯ จะมุ่งเน้นการพัฒนาและขยายธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ของบริษัทฯ ในต่างประเทศและธุรกิจบริการอื่น ๆ ของบริษัทฯ แทน โดยบริษัทฯ จะมอบสิทธิในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในประเทศไทยที่บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยของบริษัทฯ เป็นเจ้าของทั้งหมดให้แก่ผู้ที่มีความชำนาญในการจัดการและขายสื่อโฆษณาเป็นผู้ดำเนินการ (ดังรายละเอียดที่จะได้กล่าวต่อไปในวาระที่ 9) โดยรายละเอียดเกี่ยวกับการปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ปรากฏตามภาพรวมโครงสร้างการเข้าทำรายการของบริษัทฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) บริษัทฯ จึงต้องมองหาผู้ลงทุนที่นอกจากจะสามารถให้เงินลงทุนแก่บริษัทฯ สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ได้แล้ว ยังจะต้องสามารถเข้ามาเป็นพันธมิตรทางการค้ากับบริษัทฯ โดยทำหน้าที่เป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณาของบริษัทฯ ต่อไปได้อีกด้วย ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้สังเกตเห็นถึงศักยภาพของ PLANB ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เป็นหนึ่งในผู้นำด้านธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในพื้นที่สำคัญต่าง ๆ ทั่วประเทศไทย และมีความชำนาญในการขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยมาอย่างยาวนาน จึงเห็นสมควรให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,080,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในรูปแบบของการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ PLANB ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.4381 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,553,148,000 บาท (“**ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB**”)

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นราคาเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน และราคาที่เสนอขายเป็นราคาที่เท่ากับราคาตลาด ทั้งนี้ ในการพิจารณาราคาตลาด บริษัทฯ ได้ใช้ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง

7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 18 ตุลาคม ถึง 29 ตุลาคม 2562 ซึ่งจะเท่ากับ 1.4381 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com) ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ดังกล่าว ไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP”)

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,080,000,000 หุ้นให้แก่ PLANB นั้นเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยกำหนดให้ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการ แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้น PLANB จะไม่สามารถนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ดังกล่าวออกขายได้ภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน PLANB สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นปริสิตธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อนึ่ง ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ดังกล่าว อยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่จะได้ระบุในสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,080,000,000 หุ้นเพื่อเสนอขายต่อ PLANB ในราคาหุ้นละ 1.4381 บาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
- (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าลงนามในสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับ PLANB
- (3) บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,080,000,000 หุ้นให้แก่ PLANB ซึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

- (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ PLANB อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- (5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ PLANB อนุมัติการเข้าลงนามในสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา ระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB
- (6) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในแง่ลบอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินหนี้สิน ธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ลงนามในสัญญาและวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์
- (7) บริษัทฯ ดำเนินการแต่งตั้งบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อโดย PLANB จำนวน 1 ราย เข้าเป็นกรรมการของบริษัทฯ
- (8) บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการแก้ไขข้อ 3.2 ของสัญญาโครงการปรับปรุงเทคโนโลยีรูปแบบสื่อโฆษณาบริเวณเสาใต้สถานีรถไฟฟ้าระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานคร (สายสุขุมวิทและสีลม) ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ระหว่างบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด ตามที่เห็นชอบโดย PLANB ทั้งนี้ การแก้ไขข้อสัญญาดังกล่าวไม่ได้เป็นการแก้ไขในส่วนที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาและไม่ก่อให้เกิดภาระที่เพิ่มขึ้นแก่บริษัทฯ และ/หรือบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด แต่อย่างใด
- (9) บริษัทฯ ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ทั้งนี้ เพื่อมิให้การที่บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB เป็นเหตุให้บริษัทฯ ผิดสัญญาสินเชื่อที่บริษัทฯ มีอยู่กับธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- (10) ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ อนุมัติการตั้งประมาณการหนี้สินหรือการปรับรายการด้วยมูลค่าของสินทรัพย์สำหรับสื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ดและสื่อโฆษณาประเภทดิจิทัลที่ของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยหลังจากกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างสินทรัพย์ (Asset Optimization Exercise) ระหว่างคู่สัญญาแล้วอาจจะไม่มีความจำเป็นในการใช้ประกอบธุรกิจอีกต่อไป ทั้งนี้ ตามรายการและอัตราที่ได้ระบุไว้ในสัญญา
- (11) ผลการตรวจสอบสถานะบริษัทของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในต่างประเทศเป็นที่น่าพึงพอใจแก่ PLANB

(12) PLANB และ บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (“VGI”) ได้มีการเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ทั้งสองฝ่ายเห็นชอบร่วมกัน

ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 และภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผันจาก คู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ คาดว่าธุรกรรม การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ PLANB จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ เข้าทำ รายการดังกล่าวแล้วเสร็จ PLANB จะถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งหมดจำนวน 1,080,000,000 หุ้น คิด เป็นสัดส่วนร้อยละ 19.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุน ของบริษัทฯ เพื่อธุรกรรม การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ในครั้งนี้

อนึ่ง รายละเอียดและเงื่อนไขในการเพิ่มทุนของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ บุคคลในวงจำกัดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9)

ธุรกรรม การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ในคราวนี้ถือเป็นรายการเกี่ยวโยง กันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการ ที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผย ข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มี การแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก VGI) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นราย ใหญ่ของบริษัทฯ (ซึ่ง ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 33.17 ของหุ้นที่ ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) ถือหุ้นอยู่ใน PLANB ในสัดส่วนร้อยละ 18.80 ของหุ้นที่ชำระแล้ว ทั้งหมดของ PLANB ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 จึงทำให้ PLANB เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัทฯ โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 98.67 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับ อนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยเมื่อคำนวณรวมกับ รายการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรม การออก และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ซึ่งได้แก่ธุรกรรม การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการ เพื่อบริหารสื่อโฆษณา ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ซึ่งจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นใน คราวเดียวกัน ดังรายละเอียดที่ได้กล่าวต่อไปในวาระที่ 9 จะทำให้ผลรวมของขนาดรายการที่ เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาคิดเป็นร้อยละ 171.24 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)** และสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสิทธิบัตรและการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)**
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ที่ 1.4381 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ไม่เหมาะสม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า ผู้ถือหุ้นไม่ควรอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED โดยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสิทธิบัตร การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด ฉบับลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562 **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)** และความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าว มีรายละเอียดปรากฏตามความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)**

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ตราบเท่าที่ PLANB ถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ และ (ก) สัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาที่มีผลบังคับใช้ หรือ (ข) สัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาลิ้นสุดลงอันเนื่องมาจากการที่ PLANB ผิดสัญญา บริษัทฯ จะมีการจัดการการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ดังนี้

1. แนวทางการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจในประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ (“กลุ่มบริษัทฯ”) โดยกลุ่มบริษัทฯ จะไม่ประกอบธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศไทยอีกต่อไป โดยจะเป็นเพียงเจ้าของสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Asset Owners) ในประเทศไทยและเป็นผู้ให้บริการก่อสร้าง จัดหา ติดตั้งและซ่อมบำรุงสื่อโฆษณาดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาเพื่อให้ PLANB เป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณาและให้บริการสื่อโฆษณาในนามของ PLANB ดังรายละเอียดที่จะกล่าวถึงในวาระที่ 9 ในลำดับถัดไป ดังนั้น การดำเนินธุรกิจในประเทศไทยของบริษัทฯ และ PLANB จึงจะไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กันอีกต่อไป

นอกจากนี้ PLANB ตกลงให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการพิจารณาดำเนินการจัดหาหรือก่อสร้างสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ประเภทบิลบอร์ด (static billboard) (ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นที่เอกชนเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์) ในประเทศไทยก่อน โดย PLANB จะยังคงเป็นผู้บริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาบนสื่อโฆษณาดังกล่าว และจะชำระค่าตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ตามที่ได้ตกลงกัน อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ไม่ประสงค์จะก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อดังกล่าว หรือไม่ดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนด PLANB จะมีสิทธิดำเนินการก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อดังกล่าวได้เอง และบริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนที่มาจากสื่อโฆษณาดังกล่าว

ทั้งนี้ ในการก่อสร้างหรือได้มาซึ่งสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยใหม่ บริษัทฯ และ PLANB อาจจะมีการร่วมกันพิจารณาถึงความสามารถในการทำกำไรของทำเลที่ตั้งป้ายดังกล่าว รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ก่อนดำเนินการก่อสร้างหรือเข้าเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาดังกล่าว

สิทธิในการก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาประเภทป้ายหรือจอ LED บนเสาตอม่อบริเวณใต้สถานีรถไฟฟ้า BTS และป้ายข้ามแยก (flyovers) ในปัจจุบันที่อยู่ภายใต้สัมปทานกับกรุงเทพมหานครจะเป็นของบริษัทฯ อนึ่ง หากในอนาคต PLANB ได้รับสิทธิในการก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาดังกล่าวข้างต้น PLANB จะให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการ

จัดหาและสร้างสื่อโฆษณาดังกล่าวก่อน หากบริษัทฯ ไม่ประสงค์ที่จะได้รับสิทธิดังกล่าว PLANB จะมีสิทธิดำเนินโครงการดังกล่าว

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับโอกาสทางธุรกิจ และประสงค์จะก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยประเภทบิลบอร์ด (Static Billboard) (ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นที่ซึ่งเอกชนเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์) สื่อโฆษณาประเภทป้ายหรือจอ LED บนเสาตอม่อบริเวณใต้สถานีรถไฟฟ้า BTS และป้ายข้ามแยก (flyovers) ในอนาคต PLANB จะได้รับสิทธิในการขาย ทำการตลาด และบริหารจัดการสื่อโฆษณาที่บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีอยู่ และสื่อโฆษณาใหม่ที่บริษัทฯ จะเป็นเจ้าของในอนาคตตามสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา

2. แนวทางการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจนอกประเทศไทย

บริษัทฯ และ PLANB มีแนวทางในการดำเนินธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) นอกประเทศไทยดังนี้

2.1 ธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณานอกประเทศไทยของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการพัฒนาและขยายธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ของบริษัทฯ ในต่างประเทศ และในกรณีที่ PLANB มีโอกาสทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในต่างประเทศ PLANB จะให้สิทธิในการดำเนินธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยนอกประเทศไทยดังกล่าวแก่กลุ่มบริษัทฯ ก่อน

2.2 ธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณานอกประเทศไทยของ PLANB

ธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณานอกประเทศไทยซึ่ง PLANB บริหารงานเอง

PLANB ตกลงจะไม่ขยายธุรกิจเพิ่มเติมสำหรับธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) นอกประเทศไทยซึ่ง PLANB บริหารงานเอง (ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจที่ PLANB ทำด้วยตนเองหรือผ่านทางบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วมของ PLANB) แต่ยังคงดำเนินธุรกิจเดิมที่มีอยู่ต่อไป และหาก PLANB มีโอกาสทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในต่างประเทศ PLANB จะให้สิทธิในการดำเนินธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยนอกประเทศไทยดังกล่าวแก่กลุ่มบริษัทฯ ก่อน

ธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกประเทศไทยซึ่ง PLANB ไม่ได้บริหารงานเอง

บริษัทร่วมหรือบริษัทร่วมทุนของ PLANB ที่ PLANB ไม่มีอำนาจในการบริหารและไม่มีอำนาจควบคุมกิจการซึ่งดำเนินธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยนอกประเทศไทยอันมีรายชื่อที่ปรากฏด้านล่างนี้ จะยังคงดำเนินธุรกิจในประเทศต่างได้ต่อไปในอนาคต โดยเป็นไปตามการบริหารงานของหุ้นส่วนท้องถิ่นของบริษัทร่วมหรือบริษัทร่วมทุนนั้น

- (1) JKJ Media Services Inc.
- (2) Sanctuary Billboard Sdn Bhd
- (3) PT Estha Yudha Ekatama
- (4) Panyathip Plan B Media Lao Co., Ltd. และ
- (5) โครงการอื่น ๆ ที่กำลังจะเกิดขึ้นและ/หรือบริษัทร่วมทุนอื่น ๆ ซึ่งจะได้รับแจ้งจาก PLANB ก่อนธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB เสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ เพื่อความชัดเจนเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในประเทศไทยระหว่างบริษัท PLANB และ VGI ภายหลังจากการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา บริษัท PLANB และ VGI มีแนวทางในการขายสื่อโฆษณาต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทฯ จะเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ (หรือสิทธิการเช่า) สื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสื่อโฆษณาประเภทบิลบอร์ด (Static Billboard) และสื่อโฆษณาประเภทป้ายหรือจอ LED บนเสาตอม่อบริเวณใต้สถานีรถไฟฟ้า BTS และป้ายข้ามแยก (flyovers) ที่อยู่ภายใต้สัมปทานกับกรุงเทพมหานคร โดยให้สิทธิ PLANB ในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัททั้งหมดตามสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา โดยสัญญาดังกล่าวจะมีอายุตั้งแต่วันที่คู่สัญญาลงนามในสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ทั้งนี้ คู่สัญญาแต่ละฝ่ายอาจใช้สิทธิต่ออายุสัญญาได้อีกคราวละ 5 ปีตามเงื่อนไขในสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

(2) PLANB จะเป็นผู้ดำเนินการบริหารจัดการ ทำการตลาด และขายสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศไทยทั้งหมดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย PLANB สามารถนำสื่อโฆษณาของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ไปดำเนินการขายร่วมกับสื่อโฆษณาอื่น ๆ ที่ PLANB เป็นเจ้าของและ/หรือได้รับสิทธิในการขายและ/หรือบริหารจัดการ ทั้งนี้ สัญญาบริหารจัดการจะกำหนดหลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาขายสื่อโฆษณาโดย PLANB ซึ่งจะเทียบเคียงได้กับมาตรฐานอุตสาหกรรม โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เช่น ทำเลจุดติดตั้งของป้าย ปริมาณคนที่สัญจรผ่านในบริเวณนั้น ราคาขายของป้ายในบริเวณใกล้เคียง อัตราการใช้ป้ายในอดีต และขนาดของป้ายและความโดดเด่น

นอกจากนี้ ตามสารสนเทศของ PLANB นั้น PLANB อาจมีการมอบหมายให้ VGI ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการขายสื่อโฆษณาต่าง ๆ ในลักษณะเดียวกับเอเจนซีอื่น ๆ เป็นกรณีๆ ไปในอนาคต สำหรับสื่อโฆษณาที่ PLANB ได้รับสิทธิในการขายและ/หรือบริหารจัดการ ซึ่งส่วนใหญ่ติดตั้งอยู่บริเวณตอม่อรถไฟฟ้า BTS และทางเดินเชื่อม (Skywalk) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากสารสนเทศดังกล่าวบนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (www.set.or.th)

ดังนั้น เพื่อความชัดเจนยิ่งขึ้น บริษัทฯ ขอสรุปขอบเขตการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และ PLANB (รวมถึง VGI ซึ่งเป็นผู้ถือรายใหญ่ของบริษัทฯ และของ PLANB) ดังนี้

ประเภทธุรกิจที่บริหารจัดการ	ปัจจุบัน			อนาคต					
	สิทธิในความเป็นเจ้าของในทรัพย์สิน และสิทธิในการขายและการดำเนินการทางตลาด			สิทธิในความเป็นเจ้าของทรัพย์สิน			สิทธิในการขายและการดำเนินการทางตลาด		
	VGI	MACO	PLANB	VGI	MACO	PLANB	VGI	MACO	PLANB
Indoor Out-of-Home Media	BTS/ อาคาร สำนักงาน/ สนามบิน	- ไม่มี -	รถประจำทาง/ รถไฟฟ้า MRT/ ห้างสรรพสินค้า/ ร้านสะดวกซื้อ/ สนามบิน	BTS/ อาคารสำนักงาน / สนามบิน	-ไม่มี-	รถประจำทาง / รถไฟ / MRT / ห้างสรรพสินค้า/ ร้านสะดวกซื้อ/ สนามบิน	BTS / อาคาร สำนักงาน / สนามบิน	- ไม่มี -	รถประจำทาง / รถไฟฟ้า MRT / ห้างสรรพสินค้า/ ร้านสะดวกซื้อ/ สนามบิน

ประเภทธุรกิจที่ บริหารจัดการ	ปัจจุบัน			อนาคต					
	สิทธิในความเป็นเจ้าของในทรัพย์สิน และ สิทธิในการขายและการดำเนินการทางตลาด			สิทธิในความเป็นเจ้าของทรัพย์สิน			สิทธิในการขายและการดำเนินการทาง ตลาด		
	VGI	MACO	PLANB	VGI	MACO	PLANB	VGI	MACO	PLANB
Outdoor Out-of- Home Media (ใน ประเทศ)	- ไม่มี -	บิลบอร์ด / ดิจิทัลบอร์ด / สตรีท เฟอร์นิเจอร์ (ต่อม่อ BTS / สะพานข้าม แยกจาก กทม.)	บิลบอร์ด / ดิจิทัลบอร์ด / สตรีท เฟอร์นิเจอร์ (ป้ายรถเมล์ และสะพาน ข้าม แยกจาก กลุ่ม BEM การ ทาง พิเศษแห่ง ประเทศ ไทย และสัมปทาน หน่วยงานอื่น ๆของรัฐบาล)	- ไม่มี -	บิลบอร์ด / ดิจิทัลบอร์ด / สตรีทเฟอร์นิเจอร์ (ต่อม่อ BTS / สะพานข้ามแยก จาก กทม.)	บิลบอร์ด / ดิจิทัลบอร์ด / สตรีทเฟอร์นิเจอร์ (ป้ายรถเมล์ และ สะพานข้าม แยก จาก BEM การ ทางพิเศษแห่ง ประเทศ ไทย และ สัมปทาน หน่วยงานอื่น ๆ ของรัฐบาล) ยกเว้นสัมปทาน ต่อม่อ BTS และ สะพานข้ามแยก กทม.	- ไม่มี	- ไม่มี - **	สื่อ Outdoor Out-of- Home Media ทั้งหมด
Out-of- Home Media (ต่างประเทศ)	ดำเนินธุรกิจ ในต่างประ เทศ (VGI 25% / MACO 75%)	ดำเนินธุรกิจ ในต่างประ เทศ (VGI 25% / MACO 75%)	ดำเนินธุรกิจ ใน ต่างประเทศ	ดำเนินและขยาย ธุรกิจ ในต่างประเทศ (VGI 25% / MACO 75%)	ดำเนินและขยาย ธุรกิจ ในต่างประเทศ (VGI 25% / MACO 75%)	1. ธุรกิจที่ PLANB บริหารงานเอง จะไม่ขยายธุรกิจ เพิ่มเติม แต่ย้ง จะดำเนินธุรกิจ เดิมต่อไป 2. ธุรกิจที่ PLANB ไม่ได้ บริหารงานเอง และไม่มีอำนาจ ควบคุมจะ สามารถดำเนิน ธุรกิจต่อไปได้ ปกติ	ดำเนินธุรกิจ ใน ต่างประเทศ (VGI 25% / MACO 75%)	ดำเนินธุรกิจ ใน ต่างประเทศ (VGI 25% / MACO 75%) เป็นผู้บริหาร สิทธิสำหรับ ทรัพย์สินที่ ขยายใน อนาคต	1. ธุรกิจที่ PLANB บริหารงาน เอง จะไม่ ขยายธุรกิจ เพิ่มเติม แต่ ย้งจะดำเนิน ธุรกิจเดิม ต่อไป 2. ธุรกิจที่ PLANB ไม่ได้ บริหารงาน เองและไม่มี อำนาจ ควบคุมจะ สามารถ ดำเนินธุรกิจ ต่อไปได้ปกติ

*สิทธิในการก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาประเภทป้ายหรือจอ LED บนเสาตอม่อบริเวณใต้สถานีรถไฟฟ้า BTS และป้ายข้ามแยก (flyovers) ในปัจจุบันที่อยู่ภายใต้สัมปทานกับกรุงเทพมหานครจะเป็นของบริษัทฯ อนึ่ง หากในอนาคต PLANB ได้รับสิทธิในการก่อสร้างและเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาดังกล่าวข้างต้น PLANB จะให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการจัดหาและสร้างสื่อโฆษณาดังกล่าวก่อน หากบริษัทฯ ไม่ประสงค์จะได้รับสิทธิดังกล่าว PLANB จะมีสิทธิดำเนินโครงการดังกล่าวเอง

** อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีรายได้จากสื่อโฆษณาภายในประเทศไทย จากการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณากับ PLANB โดยบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะมอบหมายให้ PLANB เป็นผู้ขาย ทำการตลาด และบริหารจัดการสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยที่ตั้งอยู่ในประเทศไทยทั้งหมดของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

3. โครงสร้างการบริหารจัดการและการจัดการข้อมูลที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในปัจจุบัน บริษัทฯ และ PLANB ต่างมีโครงสร้างการบริหารจัดการที่ประกอบด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และได้มีการกำหนดขอบเขตในการดำเนินงาน หน้าที่และความรับผิดชอบ และมีการมอบอำนาจให้แก่กรรมการและผู้บริหารอย่างชัดเจนและโปร่งใส อีกทั้งยังมีการกำหนดมาตรการการทํารายการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ รวมถึงบุคคลที่มีความขัดแย้งอย่างชัดเจน โดยบุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุม และ/หรือออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้น ๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างโปร่งใส

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวทางในการจัดการข้อมูลที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ดังนี้

- 3.1 กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้แทนของ PLANB จะไม่เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการธุรกิจของ PLANB
- 3.2 กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้แทนของ PLANB จะไม่มีสิทธิเข้าร่วมหรือออกเสียงลงคะแนนในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ในวาระที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ กับ PLANB
- 3.3 กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้แทนของ PLANB จะไม่เปิดเผยหรือใช้ข้อมูลอันเป็นความลับของบริษัทฯ หรือธุรกิจของบริษัทฯ (รวมถึงบริษัทในกลุ่มของบริษัทฯ) ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ (รวมถึงบริษัทในกลุ่มของบริษัทฯ)

อนึ่ง เพื่อความโปร่งใส บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยมาตรการการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนตามกฎหมายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เช่น

กฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนและการเปิดเผยรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งนี้ ในการจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) บริษัทฯ จะแสดงรายละเอียดการเข้าลงทุนและการไม่เข้าลงทุนในแต่ละปีตามแนวทางการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ข้างต้นให้แก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทราบต่อไป

พร้อมกันนี้ จึงเห็นควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ดังกล่าว ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียงแต่ (1) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และ (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผัน และเอกสารหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (3) มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้ขอบเขตที่ได้รับจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการบริษัทหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องร้องส่งคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- (1) เหตุและผลของความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน

จากการที่บริษัทฯ มีแผนการปรับแนวทางในการดำเนินธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาในประเทศไทย บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นในการหาผู้ที่มีศักยภาพในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในประเทศไทยต่อไป โดยเมื่อพิจารณาจากศักยภาพและความสามารถของ PLANB แล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นได้ว่า PLANB เป็นผู้ที่มีศักยภาพที่จะเข้ามาเป็นพันธมิตรทางการค้าของบริษัทฯ เพื่อเข้ามาช่วยในการบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เนื่องจาก PLANB เป็นหนึ่งในผู้นำด้านธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในพื้นที่สำคัญต่าง ๆ ทั่วประเทศไทย และมีความชำนาญในการขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยมาอย่างยาวนาน

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ PLANB เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2562 ที่ผ่านมา ได้มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 (รวมทั้งฉบับปรับปรุงเพิ่มเติม เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2562) และเมื่อพิจารณาจากฐานะทางการเงินของ PLANB สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีล่าสุดแล้วคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า PLANB มีความตั้งใจที่จะเข้าร่วมทำรายการและมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้จริง

(2) ความเหมาะสมของราคาในเรื่องการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ PLANB มีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่กำหนดเท่ากับของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่เป็นราคาเสนอขายราคาต่ำตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP และสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 คิดเป็นจำนวน 0.66 บาทต่อหุ้น

(3) ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

ราคาเสนอขายเป็นราคาที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และ PLANB เพื่อรักษาผลประโยชน์ของแต่ละฝ่ายโดยการกำหนดจากราคาตลาด ตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น และราคาดังกล่าวทำให้การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด

(4) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และบริษัทฯ ได้สังเกตเห็นศักยภาพของ PLANB ที่เป็นหนึ่งในผู้นำด้านธุรกิจสื่อโฆษณาออกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในพื้นที่สำคัญต่าง ๆ ทั่วประเทศไทย และมีความชำนาญในการขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยมาอย่างยาวนานและมีฐานลูกค้าหลากหลาย ซึ่งเมื่อพิจารณาพร้อมกันกับการที่บริษัทฯ จะปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะเป็นเพียงเจ้าของสื่อโฆษณาในประเทศไทยซึ่งมีหน้าที่เป็นผู้ให้บริการก่อสร้าง จัดหา ติดตั้งและซ่อมบำรุงสื่อโฆษณาเท่านั้น โดยที่บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการพัฒนาและขยายธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ของบริษัทฯ ในต่างประเทศแทน บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องมีพันธมิตรทางการค้าเป็นผู้ที่มีความชำนาญในการจัดการและขายสื่อโฆษณาอย่าง PLANB มาช่วยในการบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณากายในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ต่อไป นอกจากนี้ หากใช้เงินกู้ทั้งจำนวนจะกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจากจะมีภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น

(5) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าหากบริษัทฯ ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB และเงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผันจากผู้ที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัทฯ จะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนจาก PLANB จำนวน 1,553,148,000 บาทภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563

ในการนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เพื่อชำระค่าหุ้นสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,553,148,000 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563

(6) ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นการช่วยเพิ่มสภาพคล่องของบริษัทฯ และลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหากระแสเงินสดเพื่อใช้ในธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED ซึ่งถ้าหากบริษัทฯ ใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในการชำระค่านับดังกล่าวทั้งหมด จะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 สูงขึ้นจาก 0.67 เป็น 1.35 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ PLANB มาเป็นพันธมิตรทางการค้าของบริษัทฯ อีกด้วย ซึ่งจะช่วยส่งเสริมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

- (7) ผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในด้านฐานะทางการเงินจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงิน

การเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ Hello LED จะทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการเป็นเจ้าของสื่อโฆษณาออกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) โดยเฉพาะสื่อโฆษณาบิลบอร์ด (Static Billboard) และสื่อโฆษณาประเภทดิจิทัล (Digital LED) ที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ชมเป้าหมายได้ครอบคลุมพื้นที่และแม่นยำมากขึ้น และยังก่อให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) จากการพิจารณาใช้ทรัพยากรในการผลิตป้ายโฆษณาและทีมงานติดตั้งและบำรุงรักษาสื่อโฆษณาร่วมกัน ซึ่งจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของทั้งบริษัทฯ ลดลง และทำให้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะสร้างผลตอบแทนที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโอกาสได้รับเงินปันผลจาก Hello LED ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ Hello LED ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 จากผลกำไรสุทธิในแต่ละปีของ Hello LED ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาาระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น Hello LED อาจไม่มีการจ่ายเงินปันผลหากคณะกรรมการของ Hello LED (ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่เสนอชื่อโดยบริษัทฯ) คณะกรรมการ Hello LED มีความเห็นว่า Hello LED มีความจำเป็นในการใช้เงินดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการและขยายธุรกิจของ Hello LED เป็นต้น อย่างไรก็ตาม หากมีการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลตามสัดส่วนการถือหุ้นใน Hello LED ในขณะนั้นโดยมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

- (8) เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ในรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะก่อให้เกิดประโยชน์

ต่อบริษัทฯ มากกว่าการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) หรือการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการแหล่งเงินทุนซึ่งเป็นจำนวนที่แน่นอนในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Hello LED นอกจากนี้ บริษัทฯ สามารถกำหนดกรอบระยะเวลาที่ชัดเจนเพื่อส่งเสริมศักยภาพให้การบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาและเป็นไปตามแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต และการเสนอขายเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด จะทำให้บริษัทฯ มีพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งเพิ่มมากขึ้น

- (9) ความสมเหตุสมผลเมื่อเปรียบเทียบกับกรตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นบุคคลอิสระ เนื่องจากบริษัทฯ PLANB เป็นผู้มีความรู้และความชำนาญในการขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยและมีฐานลูกค้าหลากหลาย มีความเข้าใจแนวทางการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และสามารถตอบสนองการขายฐานลูกค้าซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายของบริษัทฯ ได้ดียิ่งกว่าผู้ให้บริการสื่อโฆษณารายอื่นในตลาดที่เป็นบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ ดังนั้น การที่ PLANB เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นและพันธมิตรของบริษัทฯ จะช่วยส่งเสริมศักยภาพในการบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาที่บริษัทฯ เป็นเจ้าของอยู่ ณ ปัจจุบันได้ดียิ่งขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ที่ราคาตลาด ราคาเสนอขายจึงไม่เข้าข่ายราคาต่ำตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP และราคาดังกล่าวเท่ากับราคาตลาด ซึ่งคำนวณจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 18 ตุลาคม 2562 ถึง 29 ตุลาคม 2562 ซึ่งจะเท่ากับ 1.4381 บาท จึงเป็นราคาที่มีความสมเหตุสมผล และเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- (10) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ

อนึ่ง จากความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ที่ 1.4381 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ไม่เหมาะสมนั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นราคาที่ได้จากการเจรจา

ต่อรองระหว่างบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB และราคาดังกล่าวไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าราคาการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB เป็นราคาที่เหมาะสมแล้ว โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับการคำนวณราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) และความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าว มีรายละเอียดปรากฏตามความเห็นของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

ด้วยเหตุผลดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ”) และตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ (ก) บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,436,767,596 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 33.17 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (ข) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 789,150,660 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 18.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 20,736,903.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 591,489,276.40 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 570,752,372.80 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 207,369,036 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ความเป็นมา

สืบเนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในรูปแบบของการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ PLANB ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 3 ข้างต้น บริษัทฯ จึงต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงมีหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,582,911,850 หุ้น โดยเป็นหุ้นสามัญซึ่งออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 ("MACO-W2") จำนวน 1,375,542,814 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ซึ่งภายใต้บทบัญญัติมาตรา 136 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ กำหนดว่า บริษัทมหาชนจำกัดจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้น และจะกระทำได้เมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีหุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเท่านั้น ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 20,736,903.60 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 591,489,276.40 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 570,752,372.80 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายและไม่ได้ออกไว้เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ MACO-W2 ของบริษัทฯ จำนวน 207,369,036 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 4 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน	570,752,372.80 บาท	(ห้าร้อยเจ็ดสิบล้านบาทเจ็ดแสน
	จำนวน		ห้าหมื่นสองพันสามร้อยเจ็ดสิบสอง
			บาทแปดสิบสองตัว)

แบ่งออกเป็น	5,707,523,728 หุ้น	(ห้าพันเจ็ดร้อยเจ็ดล้านห้าแสนสองหมื่นสามพันเจ็ดร้อยยี่สิบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	5,707,523,728 หุ้น	(ห้าพันเจ็ดร้อยเจ็ดล้านห้าแสนสองหมื่นสามพันเจ็ดร้อยยี่สิบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)"

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

การลงมติ วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 6 **พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 108,000,000 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียนจำนวน 570,752,372.80 บาท เป็นจำนวน 678,752,372.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,080,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท**

ความเป็นมา เพื่อให้สอดคล้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในรูปแบบของการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ PLANB ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.4381 บาท ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 3 ข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 108,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 570,752,372.80 บาท เป็นจำนวน 678,752,372.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,080,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ดังกล่าว

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ (ก) บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,436,767,596 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 33.17 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (ข) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 789,150,660 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 18.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 6 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	678,752,372.80 บาท	(หกร้อยเจ็ดสิบแปดล้านบาทเจ็ดแสนห้าหมื่นสองพันสามร้อยเจ็ดสิบสองบาทแปดสิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	6,787,523,728 หุ้น	(หกพันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดล้านห้าแสนสองหมื่นสามพันเจ็ดร้อยยี่สิบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบสตางค์)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	6,787,523,728 หุ้น	(หกพันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดล้านห้าแสนสองหมื่นสามพันเจ็ดร้อยยี่สิบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)”

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 8

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เพื่อให้สอดคล้องกับการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 4 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,080,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ PLANB ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.4381 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,553,148,000 บาท

อนึ่ง การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ในคราวนี้ไม่เป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP ใดๆ ก็ดี ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ด้วย

ทั้งนี้ ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (MACO-W2) (“**ข้อกำหนดสิทธิ MACO-W2**”) ได้กำหนดเงื่อนไขการปรับสิทธิของ MACO-W2 ว่า บริษัทฯ จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญตลอดอายุของ MACO-W2 เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้กับผู้ถือหุ้นในวงจำกัดโดย “ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่” ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ”

ทั้งนี้ จากการคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ MACO-W2 ปรากฏว่า ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ในคราวนี้ เท่ากับ 1.4381 บาท ซึ่งราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ คำนวณจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 7 ตุลาคม 2562 ถึง 29 ตุลาคม 2562 ซึ่งจะเท่ากับ 1.4427 บาท กล่าวคือราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ในครั้งนี้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีการปรับสิทธิราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญตาม MACO-W2 โดยราคาการใช้สิทธิ

และอัตราการใช้สิทธิของ MACO-W2 ยังคงเดิมซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ราคาการใช้สิทธิ : 2.10 บาทต่อหุ้น

อัตราการใช้สิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ 1 หุ้นสามัญ

ทั้งนี้ ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามข้อกำหนดสิทธิ MACO-W2 หมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งหมดหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระหว่างระยะเวลา 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ

พร้อมกันนี้ จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบหมายให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ดังกล่าว ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียงแต่ (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ การกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย การชำระค่าหุ้น เงินไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (2) การเข้าเจรจาทำความเข้าใจ และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และ (3) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผัน และเอกสารหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (4) มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้ขอบเขตที่ได้รับจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องด้วยกัน ได้แก่ (ก) บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,436,767,596 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 33.17 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (ข)

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 789,150,660 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 18.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 9

พิจารณาอนุมัติการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับ PLANB ซึ่งถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เนื่องจากปัจจุบันมีสื่อรูปแบบใหม่เกิดขึ้นในตลาดโฆษณาจำนวนมาก โดยเฉพาะสื่อออนไลน์ที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็วและสามารถเข้าถึงผู้บริโภคได้อย่างมีประสิทธิภาพและตลอดเวลา ส่งผลให้สภาวะการแข่งขันของธุรกิจโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ในประเทศไทยสูงขึ้น บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จากเดิมที่เคยเป็น “ผู้ให้บริการสื่อโฆษณา” แก่ลูกค้าโดยตรง มาเป็นเพียงเจ้าของสื่อโฆษณาในประเทศไทยซึ่งมีหน้าที่เป็นผู้ให้บริการก่อสร้าง จัดหา ติดตั้งและซ่อมบำรุงสื่อโฆษณาดังกล่าว โดยจะมอบสิทธิในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นเจ้าของทั้งหมดในประเทศไทยให้แก่ผู้ที่มีความชำนาญในการจัดการและขายสื่อโฆษณาเป็นผู้ดำเนินการ โดยที่บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการพัฒนาและขยายธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ของบริษัทฯ ในต่างประเทศและธุรกิจบริการอื่น ๆ ของบริษัทฯ แทน

ในการนี้บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเข้าลงนามในสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา (Advertising Media Management and Service Agreement) กับ PLANB เพื่อแต่งตั้งให้ PLANB เป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณาในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งหมด (“ธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา”) ซึ่งภายใต้สัญญาดังกล่าว PLANB จะมีหน้าที่บริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าในนามของ PLANB และบริษัทฯ มีหน้าที่ติดตั้งโฆษณาของลูกค้าลงบนสื่อโฆษณาตามที่ PLANB กำหนดและดูแลสื่อโฆษณาให้อยู่ในสภาพที่ดีและสามารถใช้งานได้ตามปกติ โดย PLANB ตกลงจะจ่ายค่าตอบแทนให้บริษัทฯ โดยคำนวณจากรายได้รวมจากการขายพื้นที่สื่อโฆษณาที่ PLANB ได้รับจากลูกค้า ภายหลังหักส่วนลด (หากมี) แต่ก่อนหักค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (“รายได้รวมฯ”) (แต่ต้องไม่น้อยกว่าค่าตอบแทนขั้นต่ำ) ตามอัตราที่ระบุไว้ ดังนี้

- (ก) กรณีที่รายได้รวมฯ ในปีปฏิทินใด ๆ เท่ากับหรือน้อยกว่า 900,000,000 บาท
 - (1) บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเท่ากับร้อยละ 85 ของรายได้รวมฯ ดังกล่าว
 - (2) PLANB จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15 ของรายได้รวมฯ ดังกล่าว
- (ข) กรณีที่รายได้รวมฯ ในปีปฏิทินใด ๆ มากกว่า 900,000,000 บาท

- (1) บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเท่ากับร้อยละ 90 ของจำนวนรายได้รวมฯ เฉพาะส่วนที่เกินกว่า 900,000,000 บาท
- (2) PLANB จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเท่ากับร้อยละ 10 ของจำนวนรายได้รวมฯ เฉพาะส่วนที่เกินกว่า 900,000,000 บาท

โดยการกำหนดค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นการกำหนดค่าตอบแทนอ้างอิงจากอัตราการจัดตัวแทนจำหน่ายสื่อโฆษณาโดยทั่วไปในอุตสาหกรรม

ทั้งนี้ เพื่อให้ปราศจากข้อสงสัย ในกรณีที่รายได้รวมฯ ในปีปฏิทินใดมากกว่า 900,000,000 บาท บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในอัตราร้อยละ 85 ของรายได้รวมฯ ในส่วนที่ไม่เกิน 900,000,000 บาท และจะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในอัตราร้อยละ 90 ของรายได้รวมฯ ในส่วนที่เกินกว่า 900,000,000 บาทจนถึงสิ้นปีปฏิทินนั้น

เนื่องจากค่าตอบแทนดังกล่าวคำนวณจากจำนวนป้ายที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีอยู่ภายหลังจากกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างสินทรัพย์ (Asset Optimization Exercise) ระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB หากมีการเปลี่ยนแปลงปริมาณสื่อโฆษณา อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ และ PLANB จะดำเนินการเจรจาโดยสุจริตในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทน

PLANB ตกลงรับประกันค่าตอบแทนขั้นต่ำในแต่ละปีเป็นระยะเวลา 5 ปีให้แก่บริษัทฯ ในจำนวนไม่น้อยกว่าปีละ 700,000,000 บาท สำหรับสื่อโฆษณา จำนวนไม่น้อยกว่า 1,000 ป้าย ทั้งนี้ ในปีแรก PLANB ตกลงรับประกันค่าตอบแทนขั้นต่ำเป็นจำนวน 350,000,000 บาท สำหรับช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจาก PLANB อาจต้องใช้เวลาในการทำการตลาดและบริหารจัดการสื่อโฆษณา

อย่างไรก็ดี ในช่วงระหว่างวันที่สัญญาฉบับดังกล่าวฉบับใช้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 PLANB ตกลงจะที่ใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณา โดย PLANB จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ตามอัตราที่กำหนดไว้ ซึ่งเมื่อพิจารณาถึงประสบการณ์และความรู้ความสามารถของ PLANB ในการขาย ทำการตลาด และบริหารจัดการสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยในประเทศไทยตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ เชื่อว่า PLANB จะสามารถบริหารจัดการสื่อโฆษณา ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)** โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการเจรจาร่างสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณากับ PLANB อย่างไรก็ดี สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาจะไม่มีเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญซึ่งต่างจากใน

สาระสำคัญของร่างสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาข้างต้นแต่อย่างใด หากสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณามีการเปลี่ยนแปลงในเงื่อนไขใด ๆ อันเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวโยงกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก VGI ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (ซึ่ง ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 33.17 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) ถือหุ้นอยู่ใน PLANB ในสัดส่วนร้อยละ 18.80 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ PLANB ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 จึงทำให้ PLANB เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยธุรกรรมฯ ดังกล่าวเมื่อคำนวณจากมูลค่ารวมขั้นต่ำของสัญญาจะทำให้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 200.12 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยเมื่อคำนวณรวมกับรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมฯ ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PLANB ซึ่งจะได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในคราวเดียวกัน จะทำให้ผลรวมของขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาคิดเป็นร้อยละ 328.47

อนึ่ง หากใช้วิธีการคำนวณขนาดรายการโดยคำนวณจากค่าใช้จ่ายเสมือนที่บริษัทฯ ต้องจ่ายตามสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาแทนการคำนวณจากค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญา จะทำให้ธุรกรรมฯ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 42.88 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และเมื่อคำนวณรวมกับรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณากับ PLANB ซึ่งรวมถึงการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ PLANB ตามวาระที่ 4 ข้างต้น จะทำให้ผลรวมของขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาคิดเป็นร้อยละ 171.24 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

เนื่องจากขนาดของธุรกรรมฯ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา มีขนาดเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) และสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ มาสเตอร์

แอด จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา จะทำให้บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์มากขึ้นกว่าการบริหารจัดการด้วยตัวเอง โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณากับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด ฉบับลงวันที่ 20 ธันวาคม 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

พร้อมกันนี้ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาขอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย มีอำนาจในการ (ก) เจรจาข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาเกี่ยวกับสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา และ/หรือสัญญาและเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ข) กำหนดและ/หรือแก้ไขรายละเอียดใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญา และ/หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ง) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาตเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใด ๆ และ (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องต่อการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณากับ PLANB

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าทำธุรกรรมฯ ดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ ได้รับการประกันค่าตอบแทนต่อปีเป็นจำนวนอย่างน้อย 700,000,000 บาท เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 4 ปี และจำนวนอย่างน้อย 350,000,000 บาทสำหรับปีแรก (หากจำนวนสื่อโฆษณาฯ ของบริษัทฯ ไม่ลดลงจากจำนวนที่มีอยู่ ณ ปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้ส่วนหนึ่งที่น่าพอใจและสม่ำเสมอ
- 2) การเข้าทำธุรกรรมฯ กับ PLANB ดังกล่าว เป็นรายการที่เจรจาต่อรองเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างเต็มที่ โดยคำนึงถึงรูปแบบการกำหนดค่าตอบแทนตามแนวทางที่ใช้ทั่วไปในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ในการกำหนดค่าตอบแทนและเงินประกันค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญา บริษัทฯ ได้คำนึงถึงรายได้จากป้ายโฆษณาหลังจากกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างสินทรัพย์ (Asset Optimization Exercise) ระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายป้ายของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นจริงในอดีต โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าเงื่อนไขค่าตอบแทนและเงินประกันค่าตอบแทนขั้นต่ำมูลค่าสิ่งตอบแทนตามสัญญาในครั้งนี้ มีความเหมาะสมและคาดว่าจะเป็นที่ประโยชน์แก่บริษัทฯ ในอนาคต
- 3) ธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาระหว่างบริษัทฯ และ PLANB ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นบุคคลอิสระ เนื่องจาก PLANB เป็นผู้มีความรู้และความชำนาญในการขายสื่อโฆษณาในประเทศไทยและมีฐานลูกค้าหลากหลาย มีความเข้าใจแนวทางการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และสามารถตอบสนองการขายฐานลูกค้าซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายของบริษัทฯ ได้ดียิ่งกว่าผู้ให้บริการสื่อโฆษณารายอื่นในตลาดที่เป็นบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ ดังนั้น เมื่อพิจารณาแล้ว เห็นว่าการที่ PLANB เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นและพันธมิตรของบริษัทฯ จะช่วยส่งเสริมศักยภาพในการบริหารจัดการและขายสื่อโฆษณาที่บริษัทฯ เป็นเจ้าของอยู่ ณ ปัจจุบันได้ดียิ่งขึ้น

ด้วยเหตุผลดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาระหว่างบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับ PLANB ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ (ก) บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,436,767,596 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 33.17 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (ข) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 789,150,660 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 18.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 10

พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 3. เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ

ความเป็นมา

เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังรายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 9 ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ปรากฏตามตารางสรุปการแก้ไขวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 10)**

และเพื่อให้เป็นการสอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ข้างต้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 3. โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 3. วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ มีจำนวน 43 ข้อ รายละเอียดตามแบบ บมจ. 002 ที่แนบ”

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เป็นผู้มีอำนาจแก้ไขเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ความเห็นคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 3. ตามรายละเอียดข้างต้น เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ

การลงมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 11

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันพฤหัสบดีที่ 9 มกราคม 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเจ้าพระยาบอลรูม ชั้น 2 โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ค ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 ในการนี้ บริษัทฯ จะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 12.00 น. เพื่อให้การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเป็นไปด้วยความสะดวก รวดเร็ว จึงขอให้ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะโปรดนำแบบฟอร์มลงทะเบียนตาม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 11) มาแสดงในวันประชุม

ทั้งนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นศึกษาคำชี้แจงวิธีการลงทะเบียน การมอบฉันทะ เอกสารและหลักฐานที่ผู้เข้าร่วมประชุมต้องนำมาแสดงในวันประชุม ดังมีรายละเอียดตาม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 12) โดยบริษัทฯ จะดำเนินการประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดตาม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13) ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการรักษาสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง และมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ เข้าประชุมและออกเสียงแทนตน ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัทฯ (ข้อมูลกรรมการอิสระประกอบการมอบฉันทะมีรายละเอียดปรากฏตาม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 14) โดยใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตาม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 15) หรือผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.masterad.com เลือกหัวข้อ “นักลงทุนสัมพันธ์” โดยให้เลือกแบบใดแบบหนึ่งตามที่ระบุไว้เท่านั้น

เพื่อความสะดวกในการตรวจสอบเอกสาร บริษัทฯ จึงขอความร่วมมือจากผู้ถือหุ้นในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารสำหรับการลงทะเบียนมายังบริษัทฯ ภายในวันที่ 7 มกราคม 2563 โดยส่งมาที่ ฝ่ายเลขานุการบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) เลขที่ 1 ชั้น 4 ซอยลาดพร้าว 19 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 (Record Date) ในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2562

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

นาย: 

(นายมานะ จันทนยิ่งยง)

ประธานกรรมการบริษัท