

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561  
 บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)  
 วันที่ 5 กรกฎาคม 2561

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดขึ้นเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 5 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ บอลรูม ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร กรุงเทพฯ เลขที่ 33/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

เริ่มการประชุม

นายศิริ กาญจนพาสน์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”) และนางจันทิมา กอบวรรณศิริ เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับจำนวนหุ้นและหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| ทุนจดทะเบียน                 | 891,990,523 บาท    |
| แบ่งออกเป็น                  | 8,919,905,230 หุ้น |
| ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว         | 823,089,798.90 บาท |
| เป็นหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว | 8,230,897,989 หุ้น |
| มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ        | 0.10 บาท           |

โดย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 (Record Date) เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2561 นั้น บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรวม 8,178 ราย แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 8,114 ราย ถือหุ้นรวมกัน 5,879,662,854 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 81.51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าวจำนวน 64 ราย ถือหุ้นรวมกัน 1,334,002,574 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 18.49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

โดยการประชุมในครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 769 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 5,903,843,200 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 81.8425 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่าต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อนึ่ง หลังจากเริ่มการประชุม มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มเติมจำนวน 57 ราย รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 826 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 6,617,076,948 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 91.7297 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระเพื่อให้สอดคล้องกับความเป็นจริงและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

ก.

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งว่า ในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการ ผู้บริหาร และที่ปรึกษาเข้าร่วมประชุมดังนี้

**กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม**

|                         |  |
|-------------------------|--|
| นายศิริ กาญจนพาสน์      | ประธานกรรมการ  |
| นายมารุต อรรถไกรวัลที   | รองประธานกรรมการ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบรรษัทภิบาล  |
| นายกนิท กาญจนพาสน์      | กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหาร   |
| นายสุรพงษ์ เลาหะอัญญา   | กรรมการ  |
| นายคง ชี เคื่อง         | กรรมการ  |
| นายชาน คิน ตัก          | กรรมการ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบรรษัทภิบาล / กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการใหญ่สายงานปฏิบัติการ |
| รศ. จารุพร ไวยนันท์     | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน                 |
| นางมณีภรณ์ สิริวัฒนวงศ์ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการตรวจสอบ  |
| นายเกียรติ ศิริจอมขวัญ  | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน  |

**ผู้บริหารผู้เข้าร่วมประชุม**

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| นายแล้พ ชน เนลสัน เหลียง    | กรรมการบริหาร / กรรมการผู้อำนวยการใหญ่                                    |
| นางอรนุช รุจิราวรรณ         | กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการขาย                               |
| นายชวิล กัลยาณมิตร          | กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการใหญ่สายงานเทคโนโลยี                            |
| นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง        | กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน                              |
| นางจันทิมา กอบรรณศิริ       | กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการใหญ่สายงานกฎหมายและกำกับดูแล / เลขานุการบริษัท |
| หม่อมหลวงเกรียงไกร หัสดีนทร | กรรมการบริหาร / รองผู้อำนวยการใหญ่สายงานการขาย                            |
| นางสาวดารณี พรรณกลิ่น       | ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน  |
| นางพิชชาภักศธร์ จิตต์โอภาส  | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและบริหารลูกค้า                                       |

**ที่ปรึกษาผู้เข้าร่วมประชุม**

|                            |  |
|----------------------------|--|
| นายศุภชัย บัญญาวัฒน์       | ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด                |
| นายณภพ ธนาวิชญ์กานต์       | ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด                |
| นายพัชร เนตรสุวรรณ         | ที่ปรึกษาการเงินอิสระจากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด |
| นายภราดร เสียวสกุล         | ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด   |
| นางสาวพิชามณูษ์ สังข์รัตน์ | ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด   |

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมครั้งนี้ นางสาวพิชามณูฑ์ สังข์รัตน์ ตัวแทนจากบริษัท สำนักงานกฎหมาย แคปปิตอล จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย ทำหน้าที่เป็นพยานในการตรวจนับคะแนน และเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ เลขานุการที่ประชุมได้ประกาศเชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยส่งตัวแทนจำนวน 1 ราย เพื่อเข้าร่วมเป็นพยานในการตรวจนับคะแนน โดยนางสาววาชิณี พลับพลึง ผู้เข้าร่วมประชุมด้วยการมอบฉันทะ ทำหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายย่อยในการเป็นพยานในการตรวจนับคะแนนครั้งนี้

ลำดับถัดมา เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง และได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงหลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนและวิธีการนับคะแนนเสียง ตามรายละเอียดที่ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม ตลอดจนแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุมมายังฝ่ายเลขานุการบริษัท โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข่าวผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2561 โดยกำหนดเวลาให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามได้ระหว่างวันที่ 13 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 29 มิถุนายน 2561 ซึ่งมีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุม และบริษัทฯ ได้รวบรวมคำถามและจะมีการตอบคำถามดังกล่าวในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้นๆ สำหรับคำถามที่ไม่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการตอบคำถามดังกล่าวในวาระพิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลาเข้ามาเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 และแจ้งให้ทราบว่า ปีที่ผ่านมาเป็นปีที่บริษัทฯ ประสบความสำเร็จเป็นอย่างมาก โดยบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 3,936 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 29 ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทฯ และมีกำไรสุทธิ 964 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 28 สะท้อนถึงราคาหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งสูงถึง 7.95 บาทต่อหุ้น ในเดือนมีนาคม 2561 และมีมูลค่าตามราคาตลาดสูงที่สุดในกลุ่มบริษัทสื่อโฆษณาที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นมูลค่าถึง 57,000 ล้านบาท

ปัจจุบันนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถปฏิเสธความก้าวหน้าด้านเทคโนโลยีที่เข้ามามีบทบาทในการใช้ชีวิตประจำวันของประชาชนในสังคมโลก ไม่ว่าจะเป็นการติดต่อสื่อสารที่สะดวก หรือการเข้าถึงเทคโนโลยีได้ง่าย นอกจากนี้ การจับจ่ายใช้สอย โดยชำระเงินผ่านโทรศัพท์มือถือ ในแบบสังคมไร้เงินสด (Cashless Society) ซึ่งถือเป็นนโยบายหนึ่งของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทฯ จึงได้ปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจจากที่เป็นเพียงผู้ให้บริการสื่อโฆษณาออนไลน์ มาสู่การเป็นผู้ให้บริการระบบชำระเงินและการขนส่งสินค้าไปสู่มือผู้บริโภค ด้วยวัตถุประสงค์เพื่อเชื่อมโยงและผสมผสานสื่อโฆษณาออนไลน์และสื่อโฆษณาออนไลน์ (O2O Solutions) เข้าไว้ด้วยกัน โดยมีฐานข้อมูลของบริษัท บีเอสเอส ไฮลิ่งส์ จำกัด (“BSSH”) และบริษัท บางกอก สมาร์ทการ์ด ซิสเต็ม จำกัด (“BSS”) (ซึ่งเรียก BSSH และ BSS รวมกันว่า “Rabbit Group”) เป็นตัวกลางในการเชื่อมต่อ และบริษัทฯ ยังมีพันธมิตรที่แข็งแกร่งเพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“AIS”) ผ่านการเข้าร่วมลงทุนในบริษัท แรบพิท-ไลน์ เพย์ จำกัด (“RLP”) และกลุ่มบริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (“Kerry”) อีกประการหนึ่งสำหรับการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทฯ จะปรับโครงสร้างการลงทุนด้วยการขายหุ้นบางส่วนของบริษัท VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. (“VGM”) ให้กับบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“MACO”) เพื่อลดความซับซ้อนและความขัดแย้งในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย VGM จะเป็นตัวขับเคลื่อนหลักในการขยายธุรกิจออกไปยังต่างประเทศของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งรายละเอียดจะนำเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นใน Kerry ในวาระที่ 10 และวาระที่ 11 และพิจารณา

อนุมัติการขายหุ้นบางส่วนใน VGM ให้แก่ MACO ในวาระที่ 12 นอกจากนี้ จากกรณีที่บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("BTSG") (ซึ่งหมายความรวมถึงบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("BTSC")) มีความสนใจ และมีโอกาสที่จะเข้าร่วมยื่นประมูลโครงการระบบขนส่งมวลชนต่างๆ ซึ่งรวมถึงรถไฟความเร็วสูงที่เชื่อมสนามบินดอนเมือง สนามบินสุวรรณภูมิ และสนามบินอู่ตะเภา นั้น บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์ในด้านการโฆษณาอย่างแน่นอน หากผลการประมูลเป็นไปตามที่คาดหมายไว้

สำหรับด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและชุมชน บริษัทฯ ได้เข้าเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ "สถานีส่งความสุขจากชาวบีทีเอส กรุ๊ป" ของ BTSG ซึ่งจัดขึ้นเพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตให้แก่เด็กและชาวบ้านในพื้นที่ก้นดงทั่วประเทศ โดยได้จัดขึ้นแล้วจำนวน 17 ครั้งครอบคลุมพื้นที่ต่างๆ ในประเทศไทย เช่น จังหวัดตาก จังหวัดอุตรดิตถ์ เป็นต้น ส่วนด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทฯ ได้นำกรอบแนวทาง "ทำถูกต้อง (Do it Right)" ของ BTSG รวมถึงนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่างๆ มาเป็นแบบอย่างในการปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ เป็นผลให้ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตแล้ว

จากความสำเร็จในปีที่ผ่านมาดังกล่าวข้างต้น เป็นการพิสูจน์ผลงานของนายแล้ฟ ชน เนลสัน เหลียง รองกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งนายแล้ฟ ชน เนลสัน เหลียง ให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้อำนวยการใหญ่นับแต่วันนี้เป็นต้นไป ในการนี้ จึงขอให้นายแล้ฟ ชน เนลสัน เหลียง กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ กล่าวต่อที่ประชุมถึงวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ในอนาคต

นายแล้ฟ ชน เนลสัน เหลียง กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและในฐานะกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ รู้สึกยินดีและพร้อมที่จะพาบริษัทฯ ก้าวไปข้างหน้าอย่างมั่นคง โดยได้ชี้แจงรายละเอียดซึ่งแปลโดยสรุปความได้ว่า ในปีที่ผ่านมา มีหลากหลายโครงการ ของบริษัทฯ ที่ประสบความสำเร็จ อาทิเช่น การบรรลุเป้าหมายในการสร้างรายได้ที่ 4 พันล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 846 ล้านบาท การขยายธุรกิจด้านการชำระเงิน โดยการร่วมมือกับพันธมิตรที่แข็งแกร่งอย่าง AIS ผู้นำอันดับ 1 ในธุรกิจโทรคมนาคมของไทย เพื่อขยายฐานลูกค้าเป็น 40 ล้านคนทั่วประเทศ และการขยายไปสู่ธุรกิจขนส่งสินค้า ผ่านการลงทุนใน Kenya ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสทางธุรกิจเพิ่มมากขึ้นจากการเติบโตของธุรกิจ e-Commerce ส่งผลให้ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจสื่อโฆษณา ธุรกิจระบบการชำระเงิน และธุรกิจขนส่งสินค้า ธุรกิจเหล่านี้จะสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงและเข้าใจพฤติกรรมผู้บริโภค และนำไปใช้ประโยชน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป อนึ่ง แม้ภายใต้ภาวะการแข่งขันทางธุรกิจที่เข้มข้นในปัจจุบัน บริษัทฯ ยังเชื่อมั่นว่า ด้วยรากฐานที่แข็งแกร่งของบริษัทฯ ทั้งด้านความหลากหลายของธุรกิจ ระบบงานที่ยอดเยี่ยม ความได้เปรียบในการแข่งขันที่บริษัทฯ มี สถานะทางการเงินที่มั่นคง และการทำงานร่วมกันของบริษัทฯ ทั้งหมดในกลุ่ม จะทำให้บริษัทฯ พร้อมสู่การก้าวไปข้างหน้าและสามารถยืนหยัดรับมือกับการแข่งขันต่างๆ ที่จะเกิดขึ้นได้เป็นอย่างดี และสุดท้ายนี้ บริษัทฯ ขอขอบคุณและหวังว่าจะได้รับความไว้วางใจจากทุกท่านเช่นนี้ต่อไป

วาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติวาระนี้

\*\*\*\*\*

ภายหลังเสร็จสิ้นวาระที่ 1 แล้ว ประธานฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการที่ประชุมทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมตั้งแต่วาระที่ 2 เป็นต้นไป

## วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

เลขานุกรการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2560 โดยมีสำเนารายงานการประชุมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งหนังสือเชิญประชุมในหน้า 31-59

เลขานุกรการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุกรการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย**ไม่นับ**คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,387,263,704 | 99.9999       |
| ไม่เห็นด้วย     | 56            | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 229,575,732   | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (800 ราย)   | 6,616,839,492 | -             |

\*\*\*\*\*

## วาระที่ 3 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

เลขานุกรการที่ประชุมได้เรียนเชิญนางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับพัฒนาการที่สำคัญและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ชี้แจงรายละเอียดว่า ปีที่ผ่านมา ถือเป็นอีกปีที่บริษัทฯ ประสบความสำเร็จเป็นอย่างมาก ทั้งด้านกลยุทธ์และด้านการเงิน สำหรับด้านกลยุทธ์นั้น บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจจากการเป็นผู้ให้บริการสื่อโฆษณาเพียงอย่างเดียว ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ เป็นผู้นำมาโดยตลอด ผ่านการขยายเข้าสู่ธุรกิจระบบชำระเงิน ได้แก่ การให้บริการบัตรแรบบิท และกระเป๋าตังค์คือเล็กทรอนิกส์ผ่านแอปพลิเคชัน Rabbit-LINE Pay ซึ่งสามารถใช้ชำระค่าโดยสารรถไฟฟ้าบีทีเอสและค่าสินค้าตามร้านค้าชั้นนำ และธุรกิจขนส่งสินค้าไปสู่มือผู้บริโภคแบบครบวงจร ซึ่งบริษัทฯ จะเข้าลงทุน Kerry โดยรายละเอียดจะนำเสนอต่อไป ทั้งนี้ ธุรกิจทั้งหมดข้างต้น จะสร้างระบบ ecosystem อย่างครบวงจร เนื่องจากธุรกิจต่างๆ โดยเฉพาะ e-Commerce ที่กำลังเติบโตอย่างก้าวกระโดด ต้องใช้บริการจากทั้ง 3 ธุรกิจข้างต้น ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างครบวงจรและไร้รอยต่อ ทั้งนี้ สิ่งสำคัญที่บริษัทฯ จะได้รับจากการให้บริการผ่านทั้ง 3 ธุรกิจ คือ ฐานข้อมูล ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำมาวิเคราะห์ เพื่อพัฒนาสื่อโฆษณารูปแบบใหม่ ซึ่งเป็นสื่อโฆษณาแบบผสมผสานทั้งสื่อออฟไลน์และสื่อออนไลน์ ที่ช่วยให้ผู้ลงโฆษณา ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทฯ ลงสื่อโฆษณาได้อย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่าได้ รวมถึงสร้างการรับรู้ สร้างความสัมพันธ์ระหว่างแบรนด์กับผู้บริโภค และในท้ายที่สุด กระตุ้นการใช้จ่าย อนึ่ง พัฒนาการที่สำคัญของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2560/61 มีรายละเอียดดังนี้

- (ก) **สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน** ปีที่ผ่านมา มีเจ้าของแบรนด์เลือกใช้บริการสื่อโฆษณาประเภท Station Sponsorship ซึ่งเป็นการลงสื่อโฆษณาแบบเหมาะสมทั้งสิ้น 9 แบรินด์ บนสถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส 11 สถานี และกิจการร่วมค้าของบริษัท ได้แก่ Titanium Compass Sdn. Bhd. ผู้ได้รับสิทธิบริหารจัดการสื่อโฆษณาในระบบรถไฟฟ้าสาย Sungai Buloh-Kajang เป็นระยะเวลา 10 ปี ได้ดำเนินการติดตั้งสื่อโฆษณาบนสถานีจำนวน 19 สถานี และขบวนรถไฟฟ้าจำนวน 25 ขบวน
- (ข) **สื่อโฆษณาในอาคารสำนักงาน** ปีที่ผ่านมา บริษัท ได้รับสิทธิในการติดตั้งและบริหารจัดการจอดิจิทัลในอาคารสำนักงานเพิ่มเติมจำนวน 12 อาคาร รวมอาคารสำนักงานที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท ทั้งสิ้นจำนวน 174 อาคาร
- (ค) **สื่อโฆษณากลางแจ้ง** ผ่านการลงทุนใน MACO โดยปีที่ผ่านมา ได้ลงทุนเปลี่ยนสื่อโฆษณาภาพนิ่ง ในย่านศูนย์กลางทางธุรกิจเป็นสื่อโฆษณาจอดิจิทัลประเภทแอลอีดี ซึ่งเสร็จสิ้นแล้ว จำนวน 35 จอดิจิทัล และยังมีป้ายโฆษณาประเภทอื่นๆ กว่า 2,000 ป้าย
- (ง) **สื่อโฆษณาในสนามบิน** ผ่านการลงทุนในบริษัท แอโร มีเดีย กรุ๊ป จำกัด โดยปีที่ผ่านมา ได้รับสิทธิในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาที่สนามบินสมุยและสนามบินอย่างกึ่ง ประเทศพม่า เพิ่มเติม รวมถึงได้รับสิทธิในการบริหารจัดการสื่อโฆษณานบนเครื่องบินของสายการบินไทยได้ออนแอร์เพิ่มเติมอีก 4 ลำ ส่งผลให้ปัจจุบัน เครือข่ายสื่อโฆษณานบนเครื่องบินมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 80 ลำ
- (จ) **การสาธิตสินค้า** ผ่านการลงทุนในบริษัท เดโม เพาเวอร์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยปีที่ผ่านมา ได้เริ่มจัดกิจกรรมทางการตลาดและการแจกสินค้าตัวอย่างเพื่อส่งเสริมการขายบนสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสแล้ว
- (ฉ) **ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล** ผ่านการลงทุนใน Rabbit Group โดยปีที่ผ่านมา มีจำนวนผู้ถือบัตรแรบบิท ผู้ใช้งานแอปพลิเคชัน Rabbit-LINE Pay และร้านค้าพันธมิตรเพิ่มมากขึ้น เป็นผลจากการมีระบบการชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบ QR Code ที่ร้านค้า นอกจากนี้ RLP ได้มีพันธมิตรรายใหม่เข้าร่วมลงทุน ได้แก่ บริษัท แอดวานซ์ เอ็มเปย์ จำกัด บริษัทในกลุ่ม AIS ซึ่งจะช่วยเพิ่มจำนวนผู้ใช้งานแอปพลิเคชัน Rabbit-LINE Pay ผ่านความร่วมมือในหลายด้าน เช่น การให้ Rabbit-LINE Pay เป็นช่องทางการชำระเงินสำหรับแอปพลิเคชัน my AIS แต่เพียงผู้เดียว การย้ายฐานลูกค้าของ mPAY มาเป็นของ Rabbit-LINE Pay การเพิ่มจำนวนร้านค้าผ่าน AIS Serenade Program และการเพิ่มจุดเติมเงินผ่านเครือข่าย AIS Refill-On-Mobile เป็นต้น

ลำดับถัดมา นางจิตเกษม นุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ว่าบริษัทฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 3,936 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเมื่อพิจารณาตามรายธุรกิจจะพบว่า ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านมีรายได้ประมาณ 3,558 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งประกอบด้วย (ก) สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน (ข) สื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ และ (ค) สื่อโฆษณากลางแจ้ง ที่มีรายได้จำนวน 2,262 ล้านบาท 338 ล้านบาท และ 958 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนของธุรกิจบริการด้านดิจิทัล มีรายได้ประมาณ 378 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ แม้ธุรกิจนี้จะไม่เติบโตอย่างก้าวกระโดด แต่ก็เป็กลุ่มที่ส่งเสริมธุรกิจของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างระบบ ecosystem ได้อย่างสมบูรณ์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมจำนวน

25

846 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามหากพิจารณากำไรสุทธิ ภายหลังจากการปรับปรุง จะพบว่า กำไรสุทธิของบริษัทฯ เติบโตกว่าร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับกำไรภายหลังจากการปรับปรุงของปีก่อนหน้า

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ดังสรุปไว้ตอนท้ายของวาระนี้ จากนั้นเลขานุการที่ประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติในวาระนี้

#### ความเห็น / คำถาม / คำตอบ

คำถาม นางสาวจินตพัทธ์ พรพิบูลย์ สอบถามว่า เหตุใดรายได้ของสื่อโฆษณากลางแจ้งจึงเพิ่มขึ้น และเหตุใดรายได้จากธุรกิจบริการด้านดิจิทัลจึงมีส่วนที่ค่อนข้างน้อยเมื่อเทียบกับรายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ สามารถเพิ่มขึ้นได้หรือไม่

คำตอบ นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ชี้แจงว่า สาเหตุที่รายได้ของสื่อโฆษณากลางแจ้งเติบโตอย่างมากเป็นผลจากการเข้าซื้อบริษัทสื่อโฆษณากลางแจ้งของ MACO จำนวน 2 แห่ง ได้แก่ บริษัท มัลติไซน์ จำกัด และบริษัท โคแมส จำกัด และการพัฒนาสื่อโฆษณาภาพนิ่งเป็นสื่อโฆษณาจอดีทิล สำหรับธุรกิจบริการด้านดิจิทัล อย่างที่แจ้งให้ทราบข้างต้นว่า แม้ธุรกิจนี้ จะไม่ได้เติบโตอย่างก้าวกระโดด แต่ก็เป็กลุ่มที่ส่งเสริมธุรกิจของบริษัทฯ ทำให้รายได้สื่อโฆษณานอกบ้านเติบโตเป็นอย่างมาก โดยบริษัทฯ คาดว่า ธุรกิจนี้ในอนาคตจะเติบโตมากยิ่งขึ้นตามการเติบโตของธุรกิจ e-Commerce และพฤติกรรมของผู้บริโภคในการใช้สมาร์ทโฟน

คำถาม นายธันวา ภัทรพรไพศาล สอบถามว่า โครงสร้างรายได้ของธุรกิจบริการด้านดิจิทัลของ Rabbit Group เป็นอย่างไร และมีการใช้ประโยชน์จากการมีผู้ถือบัตรแรบบิทกว่า 10 ล้านใบอย่างไร

คำตอบ นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ชี้แจงว่า นอกจากการส่งเสริมธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านของบริษัทฯ ธุรกิจบริการด้านดิจิทัลยังมีธุรกิจอื่นๆ อีก เช่น ธุรกิจนายหน้าประกันภัย ซึ่งถือเป็น e-Commerce อย่างหนึ่ง และธุรกิจรับโอนสิทธิเรียกร้องในสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคที่เกิดจากการเบิกใช้สินเชื่อผ่านบัตรสมาชิกออออนแรบบิท เป็นต้น

ข้อเสนอแนะ นางสาวจินตพัทธ์ พรพิบูลย์ เสนอแนะว่า เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่สังคมไร้เงินสด (Cashless Society) จึงอยากให้บริษัทฯ ดูแลเกี่ยวกับการเติมเงินในบัตรแรบบิทโดยไม่ใช้เงินสด ซึ่งเป็นหนึ่งในธุรกิจบริการเงินอิเล็กทรอนิกส์ที่บริหารงานโดย Rabbit Group

คำตอบ นายศิริ กาญจนพาสณ์ ประธานฯ ขอให้นายกวิน กาญจนพาสณ์ ประธานคณะกรรมการบริหารอธิบายรายละเอียดต่อที่ประชุมว่า บัตรแรบบิทไม่ใช่บัตรเครดิต แต่เป็นบัตรที่ใช้ในระบบรถไฟฟ้ามหานคร บีทีเอส ซึ่งจะมีฟังก์ชันเพิ่มเติมในอนาคต รวมถึงความสำคัญต่อการผสมผสานสื่อโฆษณาออฟไลน์และสื่อโฆษณาออนไลน์ (O2O Solutions)

นายกวิน กาญจนพาสณ์ ประธานคณะกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า เดิมบริษัทฯ เป็นเพียงผู้ให้บริการสื่อโฆษณานอกบ้าน โดยเป็นผู้ให้บริการสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนรายแรก ซึ่งมียอดขายที่ดีมาก แต่ปัจจุบัน มีคู่แข่งในธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านมากยิ่งขึ้น ประกอบกับ เดิมใน

การให้บริการระบบขนส่งปีทีเอสของ BTSC จะใช้เพียงเหรียญ ซึ่งมีความลำบากและค่าใช้จ่ายที่สูงในการขนส่ง จึงมีการจัดตั้ง BSS เพื่อทำบัตรแรบบิท ซึ่งได้รับความนิยมจากผู้โดยสาร หลังจากนั้น ร้านค้าต่างๆ ได้แก่ ร้านอาหารจวนด่วน McDonald's ร้านกาแฟ Starbucks หรือ โรงภาพยนตร์ Major ได้มาร่วมใช้บัตรแรบบิท ทำให้บัตรแรบบิทกลายเป็นระบบเปิด ดังนั้น คู่แข่งของบัตรแรบบิท จึงไม่ใช่บัตรเครดิต แต่เป็นเงินสด ซึ่งปัจจุบัน ทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะใช้เงินสดน้อยลง ลำดับถัดมา บริษัทฯ เล็งเห็นว่า การโฆษณา โดยมีข้อมูลของบัตรแรบบิท จะทำให้บริษัทฯ ขายสื่อโฆษณาได้ดียิ่งขึ้น ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ เข้าลงทุนในบริษัทผู้ประกอบการธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน เช่น MACO จะเพิ่มความสามารถในการโฆษณาของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ มีความสามารถในการหารายได้จากการโฆษณาประมาณ 7-8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดิม 4 พันล้านบาท และเมื่อรวมกับข้อมูลของบัตรแรบบิท ทำให้บริษัทฯ สามารถขายได้มากยิ่งขึ้น เหล่านี้คือ การฉีกกำลังและการสร้างความร่วมมือทางธุรกิจ ซึ่งทุกอย่างจะเติบโตไปพร้อมกันหมด โดยสามารถพิจารณาจากรายได้และกำไรสุทธิของทั้งกลุ่มบริษัทฯ

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า อีกสองเดือนข้างหน้า บัตรแรบบิทและแอปพลิเคชัน Rabbit-LINE Pay จะสามารถเชื่อมโยงกัน ดังนั้น จึงสามารถลงทะเบียนบัตรเครดิตในแอปพลิเคชัน Rabbit-LINE Pay และเติมเงินเข้าไปในบัตรแรบบิทได้ โดยไม่ต้องใช้เงินสด

\*\*\*\*\*

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติรายงานและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561**

เลขานุการที่ประชุมขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติรายงานและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และได้เรียนเชิญนางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน รายงานต่อที่ประชุมว่า รายงานและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและสอบทานโดยคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบแล้ว รายละเอียดปรากฏตามรายงานประจำปี 2560/61 หน้า 123-201 โดยรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

| รายการตามงบการเงินรวม          | รอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |                     |
|--------------------------------|--|---------------------|
|                                | 2561                                     | 2560                |
| สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)         | 9,616.52                                 | 7,984.98            |
| หนี้สินรวม (ล้านบาท)           | 3,699.29                                 | 4,879.67            |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท) | 5,917.23                                 | 3,105.31            |
| รายได้รวม (ล้านบาท)            | 4,079.66                                 | 3,358.28 <b>15.</b> |



| รายการตามงบการเงินรวม                                    | รอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |        |
|--|--|--------|
|  | 2561                                     | 2560   |
| กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ล้านบาท)    | 846.23                                   | 826.40 |
| กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (บาท/หุ้น) | 0.12                                     | 0.12   |

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ดังสรุปไว้ตอนท้ายของวาระนี้ จากนั้นเลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติรายงานและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,616,765,371 | 99.9999       |
| ไม่เห็นด้วย     | 56            | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 247,200       | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (819 ราย)   | 6,617,012,627 | -             |

#### ความเห็น / คำถาม / คำตอบ

คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี สอบถามว่า บริษัทฯ จะต้องบันทึกการเข้าซื้อหุ้น Kerry ไว้ในส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เช่นเดียวกันกับตอนที่ซื้อธุรกิจของ Rabbit Group หรือไม่ เหตุใดเงินปันผลรับในงบการเงินเฉพาะกิจการของปี 2561 จึงลดลงจากปี 2560 และขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ตามที่ระบุในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน้า 131 ของรายงานประจำปี 2560/61 หมายถึงอะไร

คำตอบ นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน ตอบว่า ไม่มีการบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนเนื่องจากการซื้อจากบุคคลภายนอก และได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เงินปันผลรับนี้ เป็นเงินปันผลที่ได้รับจาก MACO ซึ่งมีจำนวนลดลงในปีที่ผ่านมา สำหรับการตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้น เป็นผลจากการที่ MACO ถูกฟ้องคดี โดยเจ้าของจุดดิจิทัลจำนวน 4 จอ อันทำให้ MACO ไม่สามารถใช้ประโยชน์ในจุดดังกล่าวได้ แต่ MACO ได้ชำระค่าใช้ประโยชน์ในจุดไปแล้ว อนึ่ง หาก MACO สามารถใช้จุดดังกล่าวได้ รายการตั้งสำรองก็จะถูกล้างออกไป

คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี สอบถามเพิ่มเติมว่า จากความขัดข้องของการเดินรถในระบบรถไฟฟ้า บีทีเอสในช่วงปลายเดือนมิถุนายน BTSC มีมาตรการดูแลค่าโดยสารสำหรับผู้ให้บริการบีทีเอสอย่างไร นอกจากนี้ ในช่วงที่ผ่านมา ได้มีการแจกบัตรแอมมูมิให้กับประชาชน ส่วนนี้ บัตรแอมมูมิได้เข้าร่วมหรือไม่อย่างไร

คำตอบ นายศิริ กาญจนพาสณ์ ประธานฯ ชี้แจงว่า ช่วงเช้าของวันนี้ (5 กรกฎาคม 2561) BTSC ได้จัดงานแถลงข่าวเรื่องความขัดข้องของการเดินรถในระบบรถไฟฟ้าบีทีเอสในช่วงปลายเดือนมิถุนายน ซึ่งเกิดจากคลื่นรบกวน ทำให้การเดินรถล่าช้า ผู้โดยสารบางส่วนติดอยู่บนสถานี ทั้งนี้จากการให้บริการรถไฟฟ้าบีทีเอสมา 19 ปี ไม่เคยเกิดปัญหานี้ขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเกิดปัญหานี้ขึ้นมาแล้ว ทาง BTSC ได้เพิ่มความหนาของตัวกรองสัญญาณในระบบเดินรถ เพื่อบรรเทาปัญหาคลื่นรบกวนและทำให้การเดินรถไฟฟ้ากลับมา มีความเสถียรเช่นเดิม ทั้งนี้ BTSC ได้ประกาศมาตรการดูแลผู้โดยสารสำหรับเรื่องนี้แล้ว โดยผู้โดยสารสามารถนำบัตรโดยสารที่ยาวเดี๋ยวมายขอคืนค่าโดยสารหรือนำมาใช้ภายใน 14 วัน สำหรับบัตรแอมมูมิจะไม่ถูกตัดเที่ยวการเดินทาง กรณีบัตรแอมมูมินั้น ขอให้นายสุรพงษ์ เลหาอะอัญญา เป็นผู้อธิบายรายละเอียด

นายสุรพงษ์ เลหาอะอัญญา กรรมการ ชี้แจงว่า BTSC เป็นผู้พัฒนาบัตรแอมมูมิให้แก่กระทรวงคมนาคม โดยได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจร่วมกันระหว่างกระทรวงคมนาคม BTSC และบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งบัตรดังกล่าวจะสามารถใช้ได้กับระบบขนส่งมวลชนทุกระบบ อย่างไรก็ตาม บัตรแอมมูมิที่แจกในครั้งนี้ ไม่ใช่บัตรที่ BTSC เป็นผู้พัฒนา จึงใช้ได้กับเพียงรถไฟฟ้าสายสีม่วงและรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเท่านั้น ซึ่งกระทรวงคมนาคมได้เคยชี้แจงไว้ว่าเป็นบัตรชั่วคราวเท่านั้น

\*\*\*\*\*

**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และการจ่ายเงินปันผล**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลตามงบการเงินเฉพาะกิจการ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับผลการดำเนินการ ฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง แผนการลงทุน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เห็นสมควร

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอยู่ภายใต้บังคับของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่กำหนดให้บริษัทไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ หากบริษัทยังมีผลขาดทุนสะสมอยู่ แม้ว่าบริษัทจะมีกำไรสุทธิสำหรับปีนั้นๆ ก็ตาม อีกทั้งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ยังกำหนดให้บริษัทสำรองเงินตามกฎหมายในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (หากมี) จนกว่าเงินสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทั้งนี้ นอกจากเงินสำรองที่กฎหมายกำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรแล้ว คณะกรรมการอาจพิจารณาจัดสรรเงินสำรองประเภทอื่นได้อีกตามที่เห็นสมควร

๗

จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 (ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2560 – วันที่ 31 มีนาคม 2561) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลตามงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งสิ้นจำนวน 848.22 ล้านบาท และไม่มียอดขาดทุนสะสม ประกอบกับมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงพิจารณาจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 703.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 82.98 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดสรรผลกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดครึ่งปีแรกของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เพื่อจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.036 บาท (3.60 สตางค์) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 259.36 ล้านบาทแล้ว นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดสรรเงินกำไรสุทธิ เป็นทุนสำรองครบถ้วนตามจำนวนที่กฎหมายกำหนด กล่าวคือ เป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

เมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวจำนวน 259.36 ล้านบาท บริษัทฯ คงเหลือการจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 อีกจำนวนไม่เกิน 444.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราหุ้นละ 0.054 บาท (5.40 สตางค์) โดยบริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 17 กรกฎาคม 2561 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 3 สิงหาคม 2561 ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาสามารถขอรับเครดิตภาษีคืนได้ในอัตรา 20/80 เท่าของเงินปันผล ตามมาตรา 47 ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร อนึ่ง ผู้ถือหุ้นซึ่งขาดคุณสมบัติที่จะได้รับเงินปันผลตามกฎหมายจะไม่ได้รับเงินปันผลในครั้งนี้

ตารางเปรียบเทียบการจ่ายปันผลสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด (ก) วันที่ 31 มีนาคม 2559 (ข) วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ (ค) วันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นดังนี้

| รายการ                                     | รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |          |           |
|--|---|----------|-----------|
|  | 2559                                    | 2560     | 2561      |
| จำนวนหุ้น                                  |   |          |           |
| - เงินปันผลระหว่างกาล (หุ้น)               | 6,864.32                                | 6,864.33 | 7,204.33  |
| - เงินปันผลประจำปี (หุ้น)                  | 6,864.33                                | 6,864.33 | 8,230.90* |
| เงินปันผลต่อหุ้น                           | 0.11                                    | 0.06     | 0.09      |
| - เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น)         | 0.05                                    | 0.035    | 0.036     |
| - เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)            | 0.06                                    | 0.025    | 0.054     |
| รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)         | 755.06                                  | 411.86   | 703.89*   |
| กำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ (ล้านบาท) | 885.60                                  | 661.67   | 848.22    |
| อัตรากำไรสุทธิต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)        | 85.26                                   | 62.25    | 82.98*    |

\* บริษัทฯ ทราบจำนวนที่แน่นอนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (VGI-W1) ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W1") สำหรับกำหนดการใช้สิทธิในวันที่ 29 มิถุนายน 2561 เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2561 และได้ประกาศให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ")

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามจากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 (ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561) เพื่อจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 703.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราหุ้นละ 0.09 บาท (9 สตางค์) และให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดครึ่งปีหลังของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 444.53 ล้านบาท คิดเป็นอัตราหุ้นละ 0.054 บาท (5.40 สตางค์) ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย ไม่นับ คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,617,012,571 | 99.9999       |
| ไม่เห็นด้วย     | 56            | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 0             | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (819 ราย)   | 6,617,012,627 | -             |

นอกจากนี้ ที่ประชุมได้รับทราบ (1) การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดครึ่งปีแรกของรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.036 บาท (3.60 สตางค์) รวมเป็นเงินจำนวน 256.36 ล้านบาท และ (2) การจัดสรรเงินเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดสรรครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

\*\*\*\*\*

#### วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการ ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกได้ **ฯ**.

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 9 ท่าน สำหรับกรรมการของบริษัทฯ ที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 มีจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

- (1) นายศิริ กาญจนพาสณ์ - กรรมการ
- (2) รศ. จารุพร ไวยนันท์ - กรรมการอิสระ
- (3) นางมณีภรณ์ สิริวัฒนวงศ์ - กรรมการอิสระ

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามข้อเสนอแนะของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยและผู้ถือหุ้นรายย่อย กรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระทั้ง 3 ท่าน ได้ออกจากห้องประชุมในการพิจารณาวาระนี้เป็นการชั่วคราว และเพื่อเป็นการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ได้ โดยกำหนดช่วงเวลาที่สามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการในช่วงระหว่างวันที่ 18 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 19 มีนาคม 2561 ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้เปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ แต่อย่างใด

คณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (โดยกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่ไม่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) ความเหมาะสมของคุณสมบัติ และทักษะของกรรมการที่จำเป็นและยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท โดยการจัดทำ Board Skill Matrix ของคณะกรรมการบริษัท และในการนี้ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่านแล้ว เห็นว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ตลอดจนประกาศที่เกี่ยวข้องสำหรับกรรมการอิสระมีคุณสมบัติตามนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ และข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งบุคคลทั้ง 3 ท่านนี้ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง อนึ่ง ข้อมูลและประวัติโดยสังเขปของผู้ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการทั้ง 3 ท่าน ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหนังสือเชิญประชุมหน้า 61-68

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้ โดยเป็นการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และเก็บบัตรลงคะแนนของทั้งผู้ที่มีสิทธิออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติและแนวปฏิบัติที่ดีในการจัดประชุมของสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่าน ที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง รายละเอียดดังนี้

1. มีมติเลือกตั้งนายศิริ กาญจนพาสน์ เป็นกรรมการ เป็นกรรมการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,610,595,671 | 99.9030       |
| ไม่เห็นด้วย     | 6,416,956     | 0.0969        |
| งดออกเสียง      | 0             | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (819 ราย)   | 6,617,012,627 | -             |

2. มีมติเลือกตั้งรองศาสตราจารย์จรรยา ไวยนนท์ เป็นกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,616,988,571 | 99.9996       |
| ไม่เห็นด้วย     | 24,056        | 0.0003        |
| งดออกเสียง      | 0             | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (819 ราย)   | 6,617,012,627 | -             |

3. มีมติเลือกตั้งนางมณีภรณ์ สิริวัฒนวงศ์ เป็นกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,615,738,803 | 99.9807       |
| ไม่เห็นด้วย     | 1,273,824     | 0.0192        |
| งดออกเสียง      | 0             | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (819 ราย)   | 6,617,012,627 | -             |

\*\*\*\*\*

วาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา  
ค่าตอบแทนได้พิจารณาขนาดธุรกิจ และภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ซึ่งได้เปรียบเทียบกับบริษัท  
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalisation) ในขนาดที่ใกล้เคียงกับบริษัทฯ แล้ว  
จึงเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 และค่าตอบแทนพิเศษสำหรับรอบระยะเวลา  
บัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1.1 ค่าตอบแทนประจำ

|   | อัตราค่าตอบแทน      |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | ประจำปี 2561        | ประจำปี 2560        |
| <b>ค่าตอบแทนรายเดือน</b>                  |                     |                     |
| ประธานกรรมการ                             | 80,000 บาท/เดือน    | 80,000 บาท/เดือน    |
| ประธานกรรมการตรวจสอบ                      | 66,700 บาท/เดือน    | 66,700 บาท/เดือน    |
| รองประธานกรรมการ                          | 66,700 บาท/เดือน    | 66,700 บาท/เดือน    |
| กรรมการ                                   | 40,000 บาท/เดือน/คน | 40,000 บาท/เดือน/คน |
| <b>ค่าเบี้ยประชุม</b>                     |                     |                     |
| <b>คณะกรรมการบริษัท</b>                   | ไม่มี               | ไม่มี               |
| <b>คณะกรรมการตรวจสอบ</b>                  |                     |                     |
| - ประธานกรรมการตรวจสอบ                    | 20,000 บาท/ครั้ง    | 20,000 บาท/ครั้ง    |
| - กรรมการตรวจสอบ                          | 20,000 บาท/ครั้ง/คน | 20,000 บาท/ครั้ง/คน |
| <b>คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</b> |                     |                     |
| - ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน   | 20,000 บาท/ครั้ง    | 20,000 บาท/ครั้ง    |
| - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน         | 20,000 บาท/ครั้ง/คน | 20,000 บาท/ครั้ง/คน |
| <b>คณะกรรมการบรรษัทภิบาล</b>              |                     |                     |
| - ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล                | 20,000 บาท/ครั้ง    | 20,000 บาท/ครั้ง    |
| - กรรมการบรรษัทภิบาล                      | 20,000 บาท/ครั้ง/คน | 20,000 บาท/ครั้ง/คน |
| <b>คณะกรรมการบริหาร</b>                   | ไม่มี               | ไม่มี               |

1.2 ค่าตอบแทนพิเศษ ให้กำหนดค่าตอบแทนพิเศษจำนวนไม่เกิน 3.71 ล้านบาท หรือเท่ากับ  
ร้อยละ 0.5 ของเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบ  
ระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 80.10 เมื่อเทียบกับค่าตอบแทนพิเศษปีก่อนจำนวน 2.06  
ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 0.5 ของเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการนำมาจัดสรรกันเอง ภายหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(2) คำตอบแทนที่ไม่เป็นตัวเงิน

- ไม่มี -

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดคำตอบแทนกรรมการ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนนด้วย ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,584,685,832 | 99.5113       |
| ไม่เห็นด้วย     | 32,334,800    | 0.4886        |
| งดออกเสียง      | 0             | 0.0000        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (821 ราย)   | 6,617,020,632 | 100.0000      |

\*\*\*\*\*

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี คณะกรรมการตรวจสอบได้คัดเลือกผู้สอบบัญชีตามเกณฑ์ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง โดยได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในปีที่ผ่านมา และมีความเห็นว่า บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด มีเครือข่ายครอบคลุมหลายประเทศ ได้รับการคัดเลือกให้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกับผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด มีความเป็นอิสระ เหมาะสม และได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ตลอดจนมีความเข้าใจในธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ได้พิจารณาจำนวนเงินค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และมีความเห็นว่า ค่าสอบบัญชีมีความเหมาะสมกับคุณภาพและขอบเขตการสอบบัญชี **๗๙**



ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท โดยการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผู้ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

- (1) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844 (เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556) และ/หรือ
- (2) นางชลรส สันตือศวรรภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4523 (ไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ) และ/หรือ
- (3) นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5813 (ไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานี้ ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวไม่เป็นผู้สอบบัญชีรายเดิมที่ปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ มาแล้ว 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน ดังนั้น ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานี้ จึงมีคุณสมบัติถูกต้องตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง อนึ่ง ข้อมูลประวัติและประสบการณ์ทำงานของผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ทั้ง 3 ท่าน ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหนังสือเชิญประชุมหน้า 71-73

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท โดยการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2.41 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาจำนวน 0.11 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 4.78 เนื่องจาก (ก) การขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งทำให้มีจำนวนบริษัทย่อยและบริษัทที่ควบคุมร่วมกันเพิ่มมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลต่อปริมาณงานและระยะเวลาในการตรวจสอบบัญชี และ (ข) การเพิ่มขึ้นของขอบเขตงานที่รับผิดชอบ

รายละเอียดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ เปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา มีดังนี้

|                             | รอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่<br>31 มีนาคม 2562 (ล้านบาท) | รอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่<br>31 มีนาคม 2561 (ล้านบาท) |
|-----------------------------|--|--|
| ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส | 0.99   | 0.945  |
| ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี  | 1.415  | 1.35   |
| รวม                         | 2.41   | 2.30 <i>K</i>  |

\* ในปี 2560/61 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าบริการอื่น ได้แก่ ค่าบริการการเข้าตรวจสอบสถานะบริษัท (Due Diligence) ให้กับกลุ่มบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้นประมาณ 0.88 ล้านบาท

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จะเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวน 17 บริษัท โดยบริษัทย่อยอีก 2 บริษัท ซึ่งจัดตั้งในประเทศมาเลเซีย ได้แก่ MACO Outdoor Sdn. Bhd. ("MOSEB") และ VGM จะใช้ผู้สอบบัญชีจาก Leslie Yap & Co. และ Crowe Horwath Malaysia ตามลำดับ โดยค่าสอบบัญชีในเบื้องต้นสำหรับบริษัทย่อยจำนวน 19 บริษัท เป็นจำนวนเงินประมาณ 7.42 ล้านบาท (ค่าสอบบัญชีของ MACO และบริษัทย่อยของ MACO นั้น เป็นค่าสอบบัญชีในเบื้องต้นสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561)

รายละเอียดค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา มีดังต่อไปนี้

| รอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562           | รอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561              |
|---|--|
| 7.42 ล้านบาท<br>สำหรับบริษัทย่อยทั้งหมด 19 บริษัท | 6.62 ล้านบาท*<br>สำหรับบริษัทย่อยทั้งหมด 18 บริษัท** |

\* จำนวนบริษัทย่อยได้มีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีจากเดิมจำนวน 18 บริษัท เป็นจำนวน 19 บริษัท จึงทำให้ค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 (และรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 สำหรับ MACO และบริษัทย่อยของ MACO) มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากที่ได้แจ้งต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 และบันทึกไว้ในรายงานการประชุม ในเบื้องต้นที่ 6.22 ล้านบาท

\*\* สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 VGM ยังไม่ได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่ได้รวมค่าสอบบัญชีของ VGM ดังกล่าวมาแสดงไว้ข้างต้น

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามจากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผู้ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ (1) นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844 และ/หรือ (2) นางชลรส สันติฉัตรภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4523 และ/หรือ (3) นายฉัตรชัย เกษมศรีธนาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5813 และกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2.41 ล้านบาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย**ไม่นับ**คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,617,020,632 | 100.0000      |
| ไม่เห็นด้วย     | 0             | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 0             | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (821 ราย)   | 6,617,020,632 |               |

74

นอกจากนี้ ที่ประชุมได้รับทราบว่า สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ผู้สอบบัญชี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จะเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวน 17 บริษัท โดยบริษัทย่อยอีก 2 บริษัท ซึ่งจัดตั้งในประเทศมาเลเซีย ได้แก่ MOSB และ VGM จะใช้ผู้สอบบัญชีจาก Leslie Yap & Co. และ Crowe Horwath Malaysia ตามลำดับ โดยค่าสอบบัญชีในเบื้องต้นสำหรับบริษัทย่อยจำนวน 19 บริษัท เป็นจำนวนเงินประมาณ 7.42 ล้านบาท (ค่าสอบบัญชีของ MACO และบริษัทย่อยของ MACO นั้น เป็นค่าสอบบัญชีในเบื้องต้นสำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561) ตามที่รายงาน

**วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ ลงวันที่ 4 เมษายน 2560 และเพื่อ เพิ่มประสิทธิภาพและความสะดวกในการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทสามารถกระทำ ได้ตามประกาศคณะรักษาความสงบแห่งชาติฉบับที่ 74/2557 เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งต้องเป็นไปตาม ประกาศกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่าน สื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2557 และคำสั่งเจ้ากรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของห้างหุ้นส่วน จดทะเบียน บริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด สมาคมการค้า และหอการค้า ตามประกาศคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 74/2557 เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นการช่วยประหยัดต้นทุนและระยะเวลาในการจัดการประชุม ดังนั้น จึงเสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 24 และข้อ 25 ภายใต้หมวดที่ 5 คณะกรรมการ และข้อ 31 ภายใต้หมวดที่ 6 การประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้ และให้บุคคลที่คณะกรรมการ มอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจ แก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

| ข้อบังคับของบริษัทฯ   |   |
|---|---|
| ข้อความเดิม   | ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม  |
| หมวดที่ 5 คณะกรรมการ  |   |
| ข้อ 24 ในการประชุมคณะกรรมการ ต้องมีกรรมการ มาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของ จำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ ประชุม และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่ เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการ ใน กรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ และมีรอง ประธานกรรมการอยู่ ให้รองประธาน กรรมการเป็นประธานที่ประชุม แต่ถ้าไม่มี รองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ | ข้อ 24 ในการประชุมคณะกรรมการ <u>ไม่ว่าจะเป็น</u> การประชุมด้วยตนเองหรือการประชุมผ่าน สื่ออิเล็กทรอนิกส์ ต้องมีกรรมการมา ประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของ จำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ ประชุม และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่ เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการ ใน กรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ และมีรอง ประธานกรรมการอยู่ ให้รองประธาน |

| ข้อบังคับของบริษัทฯ  |  |
|--|--|
| ข้อความเดิม  | ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม   |
| <p>ประชุมนั้นหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุม</p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่ง (1) เสียงในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่ง (1) เพื่อเป็นเสียงชี้ขาด</p> | <p>กรรมการเป็นประธานที่ประชุม แต่ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมนั้นหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุม</p> <p>การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่ง (1) เสียงในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่ง (1) เพื่อเป็นเสียงชี้ขาด</p> <p><u>ทั้งนี้ การประชุมคณะกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหรือประกาศที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม</u></p> |
| <p>ข้อ 25 ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้</p>   | <p>ข้อ 25 ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ <u>ไม่ว่าจะเป็นการประชุมด้วยตนเองหรือการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์</u> ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้ <u>ทั้งนี้ หากเป็นการเรียกประชุมคณะกรรมการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ การส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุม จะส่งโดยจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้</u></p>   |

| ข้อบังคับของบริษัทฯ  |   |
|--|---|
| ข้อความเดิม  | ข้อความที่เสนอแก้ไขเพิ่มเติม  |
| หมวดที่ 6 การประชุมผู้ถือหุ้น  |   |
| <p>ข้อ 31. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ที่สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p><u>ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้า (1/5) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นจำนวนไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบ (1/10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง (1) เดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว</u></p> | <p>ข้อ 31. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ที่สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p><u>ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว</u></p> |

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้ 16.

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,604,372,430 | 99.8088       |
| ไม่เห็นด้วย     | 12,648,202    | 0.1911        |
| งดออกเสียง      | 0             | 0.0000        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (821 ราย)   | 6,617,020,632 | 100.0000      |

\*\*\*\*\*

ก่อนเข้าสู่วาระที่ 10 เลขานุการที่ประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระที่ 10 ถึงวาระที่ 11 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้นใน Kerry ซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น การพิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ ดังกล่าวจะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่นๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต่อไป โดยขออธิบายรายละเอียดของทั้ง 2 วาระพร้อมกัน แล้วจึงจะมีการออกเสียงลงคะแนนในวาระต่อไป

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้เรียนเชิญนายโชติชวาล ลิโตรรงค์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ชี้แจงภาพรวมการทำรายการ เหตุผลและที่มาของการตัดสินใจเข้าซื้อหุ้นใน Kerry ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และคุณพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด นำเสนอรายละเอียดความสมเหตุสมผลของการเข้าทำธุรกรรมต่อที่ประชุม

นายโชติชวาล ลิโตรรงค์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ได้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม ซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญได้ว่า บริษัทฯ มีนโยบายที่จะขยายการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในพื้นที่ใหม่ๆ รวมถึงการนำเสนอสินค้าตัวอย่างร่วมกับบริการจัดส่งพัสดุและขยายฐานธุรกิจสื่อโฆษณาออฟไลน์สู่สื่อโฆษณาออนไลน์ (O2O Solutions) ของบริษัทฯ เพื่อตอบสนองต่อการเติบโตอย่างรวดเร็วของการทำธุรกรรมออนไลน์ต่างๆ และเพื่อเพิ่มโอกาสของบริษัทฯ ในการเติบโตในระดับภูมิภาค บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยและประกอบธุรกิจให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนทั่วประเทศไทย โดยการซื้อหุ้นเดิมจำนวน 276,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23 ของหุ้นทั้งหมดใน Kerry จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 3 ราย ประกอบด้วย (1) บริษัท เคแอลเอ็น โลกีสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (2) Gather Excellence Limited และ (3) บริษัท สยามเจ้าพระยา เอ็กซ์เพรส จำกัด (รวมเรียกว่า "กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry") ซึ่งถือหุ้นใน Kerry รวมกันในสัดส่วนร้อยละ 100 ในราคาซื้อขายคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,900,611,083 บาท ("ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry")

ทั้งนี้ ในวันเดียวกัน ภายหลังจากที่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ได้รับชำระค่าหุ้น Kerry จากบริษัทฯ แล้ว กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry จะนำเงินคิดเป็นร้อยละ 15 ของราคาหุ้น Kerry เข้าบัญชีของบริษัทฯ เพื่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.28 บาท รวมมูลค่า 885,091,662 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 95 ของราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ("ราคาตั้งต้น") ซึ่งเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ("ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน")

ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry") โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียงเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (ก) ราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันจองซื้อหุ้นอยู่ในช่วงราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตั้งต้น และไม่สูงเกินกว่า ร้อยละ 105.5 ของราคาตั้งต้น ซึ่งเท่ากับช่วงราคา 6.90 - 8.08 บาท ต่อหุ้น
- (ข) ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ดำเนินการเสร็จสมบูรณ์ภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561 อันเป็นผลให้กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (VGI-W2) ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2") เมื่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เว้นแต่ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ไม่แล้วเสร็จภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561 เนื่องจากความผิดของกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry

ทั้งนี้ ในกรณีที่เงื่อนไขตามที่ระบุข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นไม่เป็นผลสำเร็จ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะไม่เกิดขึ้น

โดยเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ และกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ได้ลงนามในสัญญาจำนวน 3 ฉบับ ได้แก่ สัญญาซื้อขายหุ้น Kerry สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ Kerry ("สัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมฯ") ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัทฯ และเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น Kerry หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยคาดว่าจะดำเนินการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561

อนึ่ง ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า "ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป") ซึ่งขนาดรายการของธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry เท่ากับร้อยละ 61.84 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ขนาดรายการสูงสุด และเมื่อคำนวณรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นจะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 66.66 ดังนั้น ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ เป็นรายการที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และสารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในหน้า 75-119 และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษา

ทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวน เทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry รายละเอียดของความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

สำหรับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry นั้น เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในกรณีผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ประกาศ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนที่จะออกและเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry และบริษัทฯ ต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม ดังรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในหน้า 75-91 และ 147-163 ตามลำดับ

ลำดับถัดมา นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวน เทจ จำกัด ได้สรุปรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการทำรายการ ข้อดี ข้อด้อย ประโยชน์ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้น รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขของรายการ โดยรายละเอียดปรากฏตามรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการซื้อหุ้น Kerry มีความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสม ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry โดยผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อจำกัดในการจัดทำรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ในรายการที่ 1 ส่วนที่ 3 ข้อ 2.6 หน้า 89 ด้วย

1) ข้อดีและประโยชน์ของการทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ได้แก่ (ก) เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และยังเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ จากผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในรูปแบบเงินปันผล (ข) ได้รับผลประโยชน์ร่วมกันทั้งสองฝ่ายและเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ผ่านการเพิ่มพื้นที่สื่อโฆษณา การเพิ่มช่องทางของสื่อโฆษณา การเพิ่มช่องทางในการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างหลากหลายและแม่นยำยิ่งขึ้น และการเพิ่มฐานลูกค้าของบัตรแรมบิท (ค) มีโอกาสได้รับผลตอบแทนทันทีจากการลงทุน เนื่องจาก Kerry มีผลประกอบการที่ดี มีกำไรสุทธิ และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง (ง) เป็นการลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนที่มีศักยภาพในการเติบโตตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจ e-Commerce (จ) เป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้บริษัทฯ จากการลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์ "KERRY" ที่แข็งแกร่ง และเป็นหนึ่งในผู้นำตลาดการให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนทั่วประเทศไทย (ฉ) เป็นการเข้าร่วมลงทุนกับกลุ่มพันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพและแข็งแกร่ง และมีศักยภาพที่จะร่วมมือกันในการดำเนินธุรกิจในอนาคต (ช) เป็นการเพิ่มรายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาของกลุ่มบริษัทฯ จากการที่ Kerry ตกลงที่จะใช้บริการสื่อโฆษณาของกลุ่มบริษัทฯ และการเข้าใช้พื้นที่บนสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้บริหารจัดการพื้นที่ (ซ) เป็นการเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจไปสู่สื่อโฆษณาออนไลน์ (O2O Solutions) (ฌ) เป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน Kerry ในงบการเงินของบริษัทฯ และ (ญ) ลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทฯ ในการกู้ยืมเงินเพื่อชำระค่าหุ้น Kerry จากการได้รับเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry (ในกรณีที่เงื่อนไขในการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวสำเร็จ) ๗๕



2) ข้อดีและความเสี่ยงของการทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ได้แก่ (ก) บริษัทฯ จะมีหนี้สิน ดอกเบี้ยจ่าย และอัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น หากไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W1 (ข) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry (ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นผลสำเร็จ) (ค) ความเสี่ยงที่ธุรกิจ e-Commerce จะไม่เติบโตอย่างที่คาดการณ์ไว้ (ง) ความเสี่ยงต่อการเข้ามาแย่งส่วนแบ่งทางการตลาดของผู้ประกอบการจัดส่งพัสดุด่วนรายใหม่ (จ) ความเสี่ยงต่อการเข้ามาแข่งขันโดยตรงของกลุ่มผู้ประกอบการ E-Market Place ชั้นนำระดับโลก เช่น อาลีบาบา (Alibaba.com) และอเมซอน (Amazon.com) (ฉ) ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกเครื่องหมายการค้า "KERRY" หรือ "เคอรี่" (ช) ความเสี่ยงหากบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาาระหว่างผู้ถือหุ้นของ Kerry (ซ) ความเสี่ยงที่ Kerry ยังคงมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทในกลุ่มต่อเนื่องต่อไป และ (ณ) เสี่ยงโอกาสในการลงทุนในธุรกิจอื่นที่อาจจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า

3) ความเหมาะสมของมูลค่ากิจการของ Kerry และราคาและเงื่อนไขการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry มีความเหมาะสม เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ Kerry สูงกว่ามูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของค่าหุ้น Kerry โดย (ก) การประเมินมูลค่าหุ้น Kerry ซึ่งวิธีการประเมินมูลค่ากิจการของ Kerry ที่เหมาะสมคือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งได้มูลค่าระหว่าง 26,631.20 – 30,085.27 ล้านบาท (ร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของ Kerry) หรือมูลค่ากิจการตามสัดส่วนการเข้าซื้อหุ้นในครั้งนี้ ร้อยละ 23 เท่ากับ 6,125.18 – 6,919.61 ล้านบาท ซึ่งเป็นช่วงราคาที่สูงกว่าราคาซื้อหุ้น Kerry ที่มูลค่า 5,900.61 ล้านบาท ด้วยเงินสด (ข) การประเมินมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน โดยการประเมินหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งวิธีที่เหมาะสมที่สุด คือ วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด ซึ่งเท่ากับ 7.66 – 7.68 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ และมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ที่จะออกให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry และธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ก่อนเข้าสู่ขั้นตอนการออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 10 และวาระที่ 11 ต่อไป ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ดังสรุปไว้ดังนี้

#### ความเห็น / คำถาม / คำตอบ

คำถาม นายธนประเสริฐ ไพโรจน์พชร สอบถามว่า ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry คิดเป็นประมาณเท่าไร

คำตอบ นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณารายละเอียดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้ในหนังสือเชิญประชุมในหน้า 154-161

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงินชี้แจงเพิ่มเติมว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry จะส่งผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) เท่ากับร้อยละ 1.66%

- คำถาม นางสาวจิตนพัทธ์ พรพิบูลย์ สอบถามว่า บริษัทฯ สามารถพิจารณาไม่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ได้หรือไม่ และ Kerry เป็นบริษัทสัญชาติอะไร
- คำตอบ นายศิริ กาญจนพาสณ์ ประธานฯ ชี้แจงว่า การชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ส่วนหนึ่งเป็นหุ้นนั้น เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ เนื่องจากอัตราส่วนระหว่างราคาหุ้นและความสามารถในการทำกำไร (Price to Earning ratio) ของ Kerry อยู่ที่ประมาณ 10 เท่า ดีกว่าของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 40 เท่า ทั้งนี้ Kerry เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยและประกอบธุรกิจให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนทั่วประเทศไทย
- คำถาม นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร สอบถามว่า ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry มีอะไรบ้าง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านความร่วมมือทางธุรกิจ (synergy) เพราะจากการที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้อธิบายข้อดีและความเสี่ยงของการทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry โดยเฉพาะประเด็นความเสี่ยงต่อการเข้ามาแข่งขันโดยตรงของกลุ่มผู้ประกอบการ E-Market Place ชั้นนำระดับโลก เช่น อาลีบาบา (Alibaba.com) และอเมซอน (Amazon.com) จะมีความได้เปรียบในการเก็บข้อมูลต่างๆ มากกว่า
- คำตอบ นายกวิน กาญจนพาสณ์ ประธานคณะกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า หากเปรียบเทียบกับจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าบีทีเอสที่ประมาณ 800,000 คนต่อวัน ที่สื่อโฆษณาของบริษัทฯ สามารถเข้าถึงเช่นเดียวกันกับจำนวนพัสดุที่ Kerry จัดส่งในแต่ละวันกว่า 600,000-700,000 ชิ้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอสินค้าตัวอย่างของลูกค้าโฆษณาของบริษัทฯ ร่วมไปกับการจัดส่งพัสดุของ Kerry ซึ่งถือเป็นการโฆษณารูปแบบหนึ่ง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมองว่า ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry มีประโยชน์อีกมากมาย คู่แข่งกับที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุน
- คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี สอบถามว่า แหล่งเงินทุนที่บริษัทฯ จะใช้ในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ได้แก่ เงินสดจำนวนประมาณ 1,000 ล้านบาท และเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์จำนวนประมาณ 4,900 ล้านบาท นั้น จะส่งผลกระทบต่อหนี้สินของผู้ถือหุ้น (Debt-to-Equity raio) เท่าไหร่
- คำตอบ นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง ชี้แจงว่า ในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W1 สำหรับกำหนดการใช้สิทธิถึงววันที่ 29 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ ได้รับเงินประมาณ 7,000 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีเงินสดเพียงพอสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry บริษัทฯ จึงไม่ต้องใช้เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์แล้วแต่อย่างใด
- คำถาม นางสาวสุพัตรา สิทธิชัย สอบถามว่า การเข้าซื้อหุ้น Kerry ในครั้งนี้ บริษัทฯ หรือ Kerry เป็นผู้เริ่มการเจรจา ในอนาคต บริษัทฯ มีโอกาสจะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน Kerry หรือไม่ และ Kerry มีศักยภาพในการแข่งขันกับอาลีบาบา (Alibaba.com) หรือไม่

- คำตอบ นายศิริ กาญจนพาสน์ ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ เป็นผู้เริ่มเจรจากับ Kerry ในการเข้าลงทุนในครั้งนี้ โดย บริษัทฯ มีโอกาสเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน Kerry หากกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ตกลงยอมขายในอนาคต ทั้งนี้ ธุรกิจของ Kerry และอาลีบาบา (Alibaba.com) เป็นคนละประเภท ไม่สามารถนำมาเปรียบเทียบได้
- คำถาม นายธันวา ภัทรพรไพศาล สอบถามว่า บริษัทฯ คาดการณ์การเติบโตของ Kerry ไว้ได้อย่างไร
- คำตอบ นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงว่า ประมาณการรายได้ของ Kerry ตั้งแต่ปี 2561 ถึงปี 2570 สามารถพิจารณารายละเอียดได้ในรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในหน้า 78 ซึ่งประมาณไว้ว่า ในปี 2561 และในปี 2570 รายได้ของ Kerry จะอยู่ที่ประมาณ 10,000 ล้านบาทและ 25,000 ล้านบาท ตามลำดับ ตามการเติบโตของธุรกิจ e-Commerce ซึ่งในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา เติบโตถึงร้อยละ 100
- รศ. จารุพร ไวยนันท์ ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในการให้ความเห็นต่อธุรกรรม การเข้าซื้อหุ้น Kerry ของคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนที่จะนำเสนอรายละเอียดต่อคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นนั้น ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามข้อสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการรายได้ของ Kerry ในอนาคต ซึ่งจัดทำอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เช่น อัตราการเติบโต (Growth Rate) ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยของเงินทุน (Weighted Average Cost of Capital) ค่าเบต้า เป็นต้น แล้ว
- คำถาม นายเกียรติ สุ่มงคลธนกุล สอบถามว่า เหตุบริษัทฯ จึงไม่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ที่ราคา 10 บาท เทียบเท่ากับราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2
- คำตอบ นายศิริ กาญจนพาสน์ ประธานฯ ชี้แจงว่า ราคาเสนอขายหุ้นที่ 7.28 บาทต่อหุ้นนั้น เป็นราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry และมีส่วนลดร้อยละ 5
- ข้อเสนอแนะ Mr. Basant Kumar Dugar กล่าวแสดงความยินดีกับบริษัทฯ สำหรับธุรกรรม การเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการขยายธุรกิจที่ถูกต้อง และแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งแปลโดยสรุปได้ว่า บริษัทฯ ควรเปรียบเทียบอัตราปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิกับทั้งงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- คำถาม นายเกียรติ สุ่มงคลธนกุล สอบถามเพิ่มเติมว่า ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแจ้งว่า วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดเป็นวิธีการที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งได้มูลค่าเท่ากับ 7.66-7.68 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งได้มูลค่าเท่ากับ 5.12 บาทต่อหุ้นนั้น ยังไม่รวมมูลค่าจากการซื้อหุ้น Kerry เข้ามาในการประเมิน เช่นนั้น หากรวมมูลค่าจากการซื้อหุ้น Kerry มูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะเท่ากับเท่าใด มากกว่าหุ้นละ 7.28 บาทหรือไม่

คำตอบ นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า การประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของบริษัทฯ นั้น ประเมินบนสถานการณ์ปัจจุบัน (As-is basis) ซึ่งยังไม่รวมการได้มาในหุ้น Kerry อันเป็นมาตรฐานทั่วไปที่ใช้ในการประเมินมูลค่า

รศ. จารุพร ไวยนันท์ ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า งบการเงินที่เสนอต่อที่ประชุมในวันนี้เป็นงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ดังนั้น กระแสเงินสดที่ผู้ถือหุ้นกล่าวอ้างนั้น ยังไม่มีรายการของ Kerry เพราะเป็นคนละรอบปีของปีบัญชีกัน นอกจากนี้ การเข้าซื้อหุ้น Kerry จะทำได้ต่อเมื่อที่ประชุมในวันนี้มีมติอนุมัติแล้ว

คำถาม นายเกียรติ สุขมงคลธนกุล กล่าวเพิ่มเติมว่า เหตุใดถึงประเมินบนสถานการณ์ปัจจุบัน (As-is basis) เพราะการเข้าซื้อหุ้น Kerry ในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาขนาดของ Kerry ด้วย

คำตอบ นายคง ชี เคื่อง กรรมการ ชี้แจงว่า ราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 7 บาทกว่า ซึ่งหากเสนอขายในราคา 10 บาท อันเป็นราคาที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 4 ปีข้างหน้า จึงไม่คิดว่าทางกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry จะเข้าซื้อในราคาดังกล่าว

\*\*\*\*\*  
**วาระที่ 10 พิจารณานุมัติการเข้าซื้อหุ้นในบริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากรายละเอียดธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ตามที่ได้นำเสนอข้างต้น คณะกรรมการ เห็นว่า ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry เป็นรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

1) การเข้าซื้อหุ้นใน Kerry เป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการเติบโตและพัฒนาต่อไปในอนาคต เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ตอบสนองต่อพฤติกรรมซื้อขายสินค้าออนไลน์ของคนไทยซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วงหลายปีที่ผ่านมา และมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่องต่อไปในอนาคต อีกทั้ง Kerry ยังเป็นผู้นำตลาดในการให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนทั่วประเทศไทย มีแบรนด์เป็นที่รู้จักกันอย่างแพร่หลาย จึงคาดว่าบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่มีความคุ้มค่ากับการลงทุน

2) การเข้าลงทุนใน Kerry จะก่อให้เกิดความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กับ Kerry ที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ จะได้รับสิทธิในการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในพื้นที่ใหม่ๆ เพิ่มเติม เช่น ตามยานพาหนะ ร้านค้าและจุดให้บริการรับ-ส่งพัสดุของ Kerry รวมถึงสิทธิในการนำเสนอตัวอย่างสินค้าของลูกค้าโฆษณาของบริษัทฯ ร่วมไปกับบริการจัดส่งพัสดุด่วนของ Kerry

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ราคาซื้อหุ้น Kerry เป็นราคาที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความคุ้มค่าต่อการลงทุน รวมถึงการสนับสนุนขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจสื่อโฆษณาในปัจจุบันของบริษัทฯ และการสร้างการเติบโตในอนาคตของบริษัทฯ

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการ (ก) เจจ

ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมฯ (ข) กำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดใดๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมฯ (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมฯ (ง) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นใน Kerry ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใดๆ และ (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นใน Kerry

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry จำนวน 276,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23 ของหุ้นทั้งหมดใน Kerry จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 3 ราย และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจกระทำการต่างๆ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย**ไม่นับ**คะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย แต่**นับ**คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,617,052,025 | 99.9999       |
| ไม่เห็นด้วย     | 2,595         | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 0             | 0.0000        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (825 ราย)   | 6,617,054,620 | 100.0000      |

วาระที่ 11 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากรายละเอียดธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ตามที่ได้นำเสนอข้างต้น คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นดังต่อไปนี้

1. ความเหมาะสมของราคาในเรื่องการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry มีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากเป็นราคาที่คู่สัญญาซึ่งไม่มีความเกี่ยวข้องกัน เจรจาต่อรองกันอย่างสมเหตุสมผล อีกทั้งราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่กำหนดเท่ากับร้อยละ 95 ของราคาตั้งต้น ซึ่งราคาตั้งต้นคำนวณโดยใช้ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry อย่างไรก็ดี หากในวันที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนนั้น ราคาตลาดสูงขึ้นจากราคาตั้งต้นมาก อาจทำให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบ หรือในทางกลับกันหากราคาตลาดลดลงจากราคาตั้งต้นมาก ก็จะทำให้กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ได้รับ

ผลกระทบเช่นกัน จึงทำให้คู่สัญญาต้องกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจองซื้อข้างต้นเพื่อป้องกันมิให้เกิดการเสียเปรียบ โดยการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวของกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อ (ก) ราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันจองซื้อหุ้นอยู่ในช่วงราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตั้งต้น และไม่สูงเกินกว่าร้อยละ 105.5 ของราคาตั้งต้น ซึ่งเท่ากับช่วงราคา 6.90 – 8.08 บาท ต่อหุ้น และ (ข) ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ดำเนินการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561 ซึ่งจะทำให้กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 เมื่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เว้นแต่การที่ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ไม่ได้ดำเนินการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561 เนื่องจากความผิดของกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ทั้งนี้ ในกรณีที่เงื่อนไขตามที่ระบุข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นไม่เป็นผลสำเร็จ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะไม่เกิดขึ้น

## 2. ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

ราคาเสนอขายเป็นราคาที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry เพื่อรักษาผลประโยชน์ของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย โดยกำหนดจากราคาตลาดที่มีส่วนลดเท่ากับร้อยละ 5 ของราคาตั้งต้น ตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

## 3. เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุนจดทะเบียน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry โดยการที่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Kerry เข้ามาร่วมถือหุ้นในบริษัทฯ นั้น นอกจากจะทำให้บริษัทฯ และ Kerry มีความร่วมมือทางธุรกิจที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้นแล้ว ยังจะช่วยเพิ่มความหลากหลายในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งเงินที่บริษัทฯ ได้รับจากเพิ่มทุนดังกล่าวยังจะช่วยให้บริษัทฯ มีเงินสดที่สามารถนำไปใช้ลดภาระเงินกู้ยืมที่ใช้ในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ได้บางส่วน ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry เป็นวิธีที่ดีกว่าเมื่อเทียบกับการเสนอขายโดยวิธีอื่น โดยการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) มีหลายขั้นตอนและต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินการซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ระดมทุนได้ล่าช้าและอาจไม่ทันต่อความต้องการใช้เงินของบริษัทฯ ส่วนการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) มีข้อจำกัดด้านความไม่แน่นอนของจำนวนเงินทุนที่จะได้รับจากการที่บริษัทฯ อาจได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพียงบางส่วน ซึ่งอาจไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้เงินของบริษัทฯ

อนึ่ง สาเหตุที่บริษัทฯ ตัดสินใจออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry แทนการเสนอขายหุ้นด้วยวิธีอื่น เนื่องจาก บริษัทฯ เล็งเห็นว่ากลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในการประกอบธุรกิจในต่างประเทศ ซึ่งการที่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถเติบโตในระดับภูมิภาคและจะช่วยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้กับบริษัทฯ ได้ในอนาคต และเป็นไปตามข้อตกลงระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น Kerry และสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ทั้งนี้ รายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ จากการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งเป็นที่มาทำให้บริษัทฯ ต้องกู้ยืมเงินมาลงทุน และประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อนำมาลดภาระเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ปรากฏตาม ข้อ 7 ของสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสิทธิทรัพย์สินของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ได้รับมาด้วย 5 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

#### 4. ความเป็นไปได้ของแผนการให้เงินเพิ่มทุน

บริษัทฯ จะได้รับชำระค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวันเดียวกันกับที่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ได้รับชำระค่าหุ้น Kerry ซึ่งจะอยู่ในช่วงระยะเวลาภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2561 ทั้งนี้ กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายภายหลังจากเงื่อนไขดังที่กล่าวมาแล้วในข้อ 1 ข้างต้นเป็นผลสำเร็จ และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น Kerry และสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งหมดได้รับการปฏิบัติตามหรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้องจนครบถ้วน ดังรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสิทธิทรัพย์สินของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ได้รับมาด้วย 5

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นที่กู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry ซึ่งมีภาระดอกเบี้ย อยู่ระหว่างร้อยละ 1.8-2.5 ต่อปีดังรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสิทธิทรัพย์สินของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ได้รับมาด้วย 5

#### 5. ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนจดทะเบียนในครั้งนี้มีความเหมาะสม เพราะจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องและลดภาระในการจัดหาเงินสดของบริษัทฯ เนื่องจากในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้น Kerry บริษัทฯ อาจใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในการชำระค่าหุ้นดังกล่าว จึงทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทฯ สูงขึ้นจาก 0.63 เป็น 1.45 ส่งผลให้ความสามารถในการกู้ยืมของบริษัทฯ ในอนาคตลดลง การเพิ่มทุนในครั้งนี้จึงจะทำให้ฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทฯ ดีขึ้นและช่วยให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ลดลง

#### 6. ผลกระทบต่อบริษัทฯ ในด้านฐานะทางการเงินจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการให้เงิน

การเพิ่มทุนจะส่งผลกระทบต่อด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) เท่ากับร้อยละ 1.66 อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากบริษัทฯ สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนในการประกอบธุรกิจเพิ่มมากขึ้น โดยหากบริษัทฯ สามารถขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry บริษัทฯ จะได้รับเงินทั้งสิ้น 885,091,662 บาท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ไปใช้ชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นที่กู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทำให้ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ดีขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทฯ ลดลง และมีสภาพคล่องดีขึ้น หากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินมาใช้ในการขยายธุรกิจในอนาคต บริษัทฯ ก็จะมีความสามารถในการกู้ยืมเงินได้มากขึ้น นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ มีเงินลงทุนเหลือสำหรับการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ มากขึ้น ก็จะทำให้บริษัทฯ มีการเติบโตที่เร็วขึ้น และมีโอกาสในการทำกำไรเพิ่มขึ้น แต่หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ได้ทั้งจำนวน เนื่องจากเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้น Kerry ไม่เป็นผลสำเร็จ หรือไม่ได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง จะทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่สูงขึ้น **กค.**

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญ  
 เพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน  
 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคล  
 ในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.28 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 885,091,662 บาท ตามที่  
 เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน  
 โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,617,012,620 | 99.9993       |
| ไม่เห็นด้วย     | 0             | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | 0.0006        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (825 ราย)   | 6,617,054,620 | 100.0000      |

\*\*\*\*\*

ก่อนเข้าสู่วาระที่ 12 เลขานุการที่ประชุมได้เรียนเชิญกรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้แก่ นายศิริ  
 กาญจนพาสณ์ นายกวิน กาญจนพาสณ์ นายสุรพงษ์ เลหาะอัญญา และนายคง ชิ เคื่อง ออกจากการประชุมเป็นการชั่วคราว  
**วาระที่ 12 พิจารณานุมัติการขายหุ้นบางส่วนใน VGI Global Media (Malaysia) Sdn. Bhd. ให้แก่บริษัท มาสเตอร์  
 แอด จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันและการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ**

เลขานุการที่ประชุมได้เรียนเชิญนายโชติชวาล ลีไตรงรงค์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ซีเจเนกาพรวม  
 ของการเข้าทำรายการ เหตุผลและที่มาของการตัดสินใจในการขายหุ้นบางส่วนใน VGM ให้แก่ MACO ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง  
 โยงกันและการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และนายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท  
 แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด นำเสนอรายละเอียดความสมเหตุสมผลของการเข้าทำธุรกรรมต่อที่ประชุม

นายโชติชวาล ลีไตรงรงค์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ได้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม ซึ่งสามารถ  
 สรุปสาระสำคัญได้ว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจเข้าไปในประเทศมาเลเซีย เพื่อดำเนินธุรกิจสื่อโฆษณาต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น  
 สื่อในระบบขนส่งมวลชน อาคารสำนักงาน และสื่อโฆษณากลางแจ้งต่างๆ ผ่านการลงทุนใน VGM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ  
 ที่ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซียโดยการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทอื่น (Holding Company) อย่างไรก็ตาม ด้วย  
 MACO บริษัทย่อยของบริษัทฯ อีกแห่งหนึ่ง ที่บริษัทฯ ถืออยู่ในสัดส่วนร้อยละ 30.38 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ  
 MACO ก็ดำเนินธุรกิจในประเทศมาเลเซียเช่นเดียวกัน ดังนั้น เพื่อป้องกันการทับซ้อนกันของธุรกิจในประเทศมาเลเซีย บริษัทฯ จึงมี  
 ความประสงค์ที่จะขายหุ้นใน VGM ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นทั้งหมดของ VGM ให้แก่ MACO ที่มูลค่าซื้อขายรวมทั้งสิ้น  
 360,000,000 บาท (“**ธุรกรรมการขายหุ้น VGM**”) เพื่อปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ ยังคงสัดส่วน  
 การถือหุ้นใน VGM อยู่ในสัดส่วนร้อยละ 25 เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้นำตลาดในด้านธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่ง  
 มวลชนที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการประมูลงานสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนของ

๓๕



VGM ในอนาคต รวมไปถึงการบริหารจัดการสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ของ VGM การที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของ VGM จะช่วยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและศักยภาพในการแข่งขันของ VGM ในการนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ชหากบริษัทฯ หรือ MACO ได้รับโอกาสทางธุรกิจอื่นๆ ในประเทศมาเลเซียหรือประเทศอื่นในอาเซียน บริษัทฯ และ MACO มีแผนที่จะดำเนินธุรกิจผ่านทาง VGM และ/หรือ บริษัทฯ ซึ่งจะได้มีการจัดตั้งใหม่ ซึ่ง บริษัทฯ และ MACO จะถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากับที่บริษัทฯ และ MACO ถือใน VGM เท่านั้น โดยบริษัทฯ จะไม่ดำเนินธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้านในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ด้วยตัวเองเพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้รายละเอียดมาตรการการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ปรากฏตาม หน้า 126 ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ทั้งนี้ ธุรกรรมการขายหุ้น VGM เป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.97 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เนื่องจาก ธุรกรรมการขายหุ้น VGM เป็นการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นใน MACO คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.38 ของหุ้นที่ชำระแล้วของ MACO ดังนั้น ในการคำนวณขนาดรายการของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปของบริษัทฯ จากการทำธุรกรรมในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงคำนวณเพียงร้อยละ 69.62 (ซึ่งเท่ากับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกที่ถือหุ้นใน MACO) และเมื่อคำนวณรวมกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 6.73 ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก BMSG ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 71.37 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 5 พฤษภาคม 2561 ถือหุ้นอยู่ใน MACO (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ในสัดส่วนร้อยละ 18.09 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ MACO ณ วันที่ 5 พฤษภาคม 2561 ซึ่งเป็นจำนวนเกินร้อยละ 10 จึงทำให้ MACO เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และธุรกรรมการขายหุ้น VGM ครั้งนี้ถือเป็นการเกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.73 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ในครั้งนี้ ดังนั้น เนื่องจากขนาดรายการของธุรกรรมการขายหุ้น VGM เกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 และสารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในหน้า 122-138 และ 93-119 (ตามลำดับ) และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและ

มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แคปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการขายหุ้น VGM รายละเอียดของความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ในการนี้ บริษัทฯ คาดว่า ธุรกรรมการขายหุ้น VGM จะเสร็จสิ้นภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 โดยปัจจุบันคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2561


ลำดับถัดมา นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท แคปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด ได้สรุปความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับธุรกรรมการขายหุ้น VGM ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการทำรายการ ข้อดี ข้อด้อย ประโยชน์ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้น รวมทั้งพิจารณาความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขของรายการ โดยรายละเอียดปรากฏตามรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การจำหน่ายหุ้นของ VGM ให้กับ MACO ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ เพื่อลดความทับซ้อนในการประกอบธุรกิจ และลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ระหว่างบริษัทฯ และ MACO แต่ก็มีข้อด้อยและความเสี่ยงที่สำคัญคือ ความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทในกลุ่มบริษัท Puncak Berlian Sdn. Bhd. ("PBSB") ซึ่งบางบริษัทเพิ่งเริ่มดำเนินธุรกิจ หรือยังไม่เริ่มประกอบธุรกิจ หรืออยู่ในช่วงพลิกฟื้นธุรกิจ ประกอบกับข้อจำกัดเกี่ยวกับข้อมูลในการประเมินมูลค่าหุ้น VGM อาจทำให้มูลค่าหุ้น VGM ที่ประเมินได้แม่นยำน้อยกว่าหากประเมินมูลค่าหุ้น VGM ในอนาคต เมื่อทิศทางและผลประกอบการของบริษัทในกลุ่ม PBSB ชัดเจนกว่านี้ โดยการเข้าทำรายการขายหุ้น VGM มีความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสม ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติธุรกรรมการขายหุ้น VGM โดยที่ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อจำกัดในการจัดทำรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ที่ได้กล่าวไว้ในรายการที่ 2 ส่วนที่ 3 ข้อ 4 หน้าที่ 153 ด้วย

1) ข้อดีของการทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ได้แก่ (ก) ลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจาก Redberry Outdoor Sdn. Bhd. (ภายใต้บริษัทฯ) ทำธุรกิจทับซ้อนกันกับ Eyeballs Channel Sdn. Bhd. (ภายใต้ MACO) และเป็นการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ โดยการแบ่งแยกภูมิภาคในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และ MACO ออกจากกันอย่างชัดเจน (ข) มีกำไรจากการขายหุ้น VGM ร้อยละ 75 จำนวนประมาณ 164.04 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำกำไรดังกล่าวจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้ (ค) ลดปริมาณความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท VGM ในอนาคต (ง) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถมุ่งเน้นในธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในประเทศไทย ที่อยู่ในช่วงของการขยายตัวได้อย่างเต็มที่ โดยบริษัทฯ มีโอกาสสูงที่จะได้รับสิทธิบริหารจัดการสื่อโฆษณาและพื้นที่เชิงพาณิชย์ในโครงการรถไฟฟ้าสายใหม่ 5 สาย ที่จะทยอยเปิดให้บริการในช่วงปี 2561 – 2564 (จ) ลดภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในธุรกิจของ VGM ในอนาคต โดยกลุ่ม VGM อยู่ระหว่างขยายกิจการและมีความต้องการเงินลงทุนต่อเนื่อง และมีมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มเติมไม่ต่ำกว่า 65 ล้านริงกิตมาเลเซีย หรือประมาณ 500 – 600 ล้านบาท (ฉ) ราคาขาย VGM ที่ได้รับสูงกว่าราคายุติธรรม (Fair Value) ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (ช) ลดความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับข้อมูลที่สำคัญ หรือได้รับข้อมูลล่าช้า จากกลุ่ม PBSB เนื่องจาก VGM ถือหุ้นใน PBSB เพียงร้อยละ 25 ทำให้ VGM มีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลของแต่ละบริษัทในกลุ่ม PBSB (ซ) การขายหุ้น VGM ให้ MACO ไม่เป็นการขายธุรกิจให้กับคู่แข่งของบริษัทฯ เป็นการปิดโอกาสไม่ให้ผู้ประกอบการรายอื่นเข้ามาเป็นคู่แข่งในธุรกิจนี้ และไม่ทำให้สื่อโฆษณาในมือ ผลงานที่ผ่านมา ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของบุคลากร หลุดออกไปอยู่นอกกลุ่มบริษัทฯ (ฌ) เพิ่มศักยภาพให้ VGM ในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าในประเทศมาเลเซีย อินโดนีเซีย และประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคอาเซียน

และก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) จึงเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของ MACO และ VGM และ (ญ) เป็นการบริหารจัดการทรัพยากรของกลุ่มบริษัทฯ ให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด อีกทั้งยังเสริมสร้างประโยชน์ในเชิงธุรกิจร่วมกัน (Synergy) ระหว่างบริษัทฯ และ MACO

2) ข้อดีและความเสี่ยงของการทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM ได้แก่ (ก) บริษัทฯ ต้องจ่ายเงินเพิ่มจำนวน 57.88 ล้านบาท หากบริษัทฯ จงซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ของ MACO เนื่องจาก MACO จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเพื่อซื้อหุ้น VGM จากบริษัทฯ (ข) บริษัทฯ เสียโอกาสในการลงทุนหรือขยายธุรกิจสื่อโฆษณาในภูมิภาคอาเซียนด้วยตนเอง เนื่องจากได้แบ่งพื้นที่ในการดำเนินธุรกิจกับ MACO แล้ว (ค) บริษัทฯ เสียโอกาสจากการรับรู้รายได้และเงินปันผลจาก VGM ที่ลดลง ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลงจากร้อยละ 100 เหลือร้อยละ 25 (ง) การตัดสินใจทำรายการที่ 2 นี้ในอนาคต เมื่อทิศทางและผลประกอบการของบริษัทในกลุ่ม PBSB ชัดเจนกว่านี้ อาจจะทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ VGM แย่กว่านี้ (จ) บริษัทฯ ยังคงมีความเสี่ยงและภาวะต่างๆ ใน VGM จากการถือหุ้นใน VGM อยู่ร้อยละ 25 เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้ขายหุ้น VGM ร้อยละ 100 ยังคงเหลือถือหุ้นใน VGM อยู่ร้อยละ 25 (ฉ) บริษัทฯ ยังคงต้องให้การสนับสนุนในด้านสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนแก่ VGM เนื่องจาก MACO ไม่เคยมีประสบการณ์หรือความชำนาญ และ (ซ) บริษัทฯ ไม่สามารถรับรู้กำไรจากธุรกรรมการขายหุ้น VGM ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากผู้ซื้อคือ MACO ถือเป็นกิจการภายใต้อำนาจควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

3) การประเมินมูลค่าหุ้น VGM ซึ่งได้ประเมินด้วยวิธีการต่างๆ โดยวิธีการประเมินที่เหมาะสมที่สุดสำหรับหุ้น VGM ได้แก่ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) จากการรวมมูลค่าของแต่ละธุรกิจ (Sum of the Parts) เนื่องจากสามารถสะท้อนผลการดำเนินการในอนาคตของ VGM ซึ่งได้มูลค่าระหว่าง 447.52 – 486.37 ล้านบาท (ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้น VGM ทั้งหมด) เท่ากับ 447.52 - 486.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่ายุติธรรมของกิจการของ VGM (ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้น VGM ทั้งหมด) เท่ากับ 335.64 – 364.78 ล้านบาท ดังนั้น ราคาขาย VGM ในสัดส่วนร้อยละ 75 ที่ 360.00 ล้านบาท จึงเป็นราคาที่เหมาะสม

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากรายละเอียดธุรกรรมการขายหุ้น VGM ตามที่ได้นำเสนอข้างต้น คณะกรรมการ (โดยกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสีย) เห็นว่า ธุรกรรมการขายหุ้น VGM เป็นรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น VGM จะช่วยลดความซ้ำซ้อนและความขัดแย้งทางธุรกิจในประเทศมาเลเซียระหว่างบริษัทฯ และ MACO และจะทำให้ธุรกิจโฆษณาของกลุ่มบริษัทในประเทศมาเลเซียมีความชัดเจนยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ที่จะใช้ VGM เป็นผู้นำสำหรับธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซียของกลุ่มบริษัท เนื่องจากปัจจุบัน MACO ถือหุ้นอยู่ใน ECSB ซึ่งเป็นผู้ประกอบการให้บริการและผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยในประเทศมาเลเซีย ในสัดส่วนร้อยละ 40 ผ่าน MOSB อยู่แล้ว การที่ MACO เข้ามาถือหุ้นใน VGM จะส่งผลดีต่อการบริหารจัดการธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศมาเลเซียแบบรวมศูนย์ อีกทั้งยังทำให้มีศักยภาพในการเจรจาต่อรองกับลูกค้าในประเทศมาเลเซียดีขึ้น ก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาดธุรกิจ (Economy of Scales) นอกจากนี้ ธุรกรรมการขายหุ้น VGM ยังเป็นก้าวแรกของการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดยคณะกรรมการ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นผู้มีส่วนได้เสีย) เห็นว่า ราคาหุ้น VGM ที่บริษัทฯ ขายให้แก่ MACO ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลเนื่องจากเหตุผลดังที่กล่าวมาแล้วข้างต้น 

เลขานุการที่ประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกรรมการขายหุ้น VGM และมอบหมายให้ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจในการ (ก) เจรจาช้อกำหนดและเงื่อนไข ของสัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ข) กำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดใดๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการขายหุ้น VGM ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาซื้อขายหุ้น VGM (ง) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับกรรมการขาย หุ้น VGM ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือ หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใดๆ และ (จ) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับกรรมการขายหุ้น VGM

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ดังสรุปไว้ตอนท้ายของวาระนี้ จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกรรมการขายหุ้น VGM ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้น ทั้งหมดของ VGM ให้แก่ MACO ที่มูลค่าซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายมีอำนาจกระทำการต่างๆ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มี ส่วนได้เสีย แต่กับผู้ซึ่งออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 1,379,785,956 | 99.9969       |
| ไม่เห็นด้วย     | 0             | 0.0000        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | 0.0030        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (822 ราย)   | 1,379,827,956 | 100.0000      |

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน จำนวน 3 ราย ได้แก่ (ก) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,653,335,492 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 22.92 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข) บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 3,555,913,500 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 49.29 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ และ (ค) นายศิริ กาญจนพาสณ์ ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 28,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.39 ของจำนวน หุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

#### ความเห็น / คำถาม / คำตอบ

คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี สอบถามว่า เหตุใดส่วนต่ำกว่าทุนจากกรรมธุรกิจภายใต้การควบคุม เดียวกันในงบการเงินรวมเสมือนภายหลังจากการเข้าทำกรรมการขายหุ้น VGM จึงมีจำนวน ประมาณ 787.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดิมที่ระบุไว้ในงบการเงินรวม สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ที่จำนวน 663.67 ล้านบาท

คำตอบ นายพัชร เนตรสุวรรณ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่า เกิดจากการที่บริษัทฯ ขายหุ้น VGM ให้กับ MACO ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ BTSG ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นด้วย เช่นเดียวกัน

\*\*\*\*\*

**วาระที่ 13 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (VGI-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคต ซึ่งรวมถึงการสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ตลอดจนเพื่อมอบผลตอบแทนอย่างเหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หน่วย เพื่อจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราจัดสรร 5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 (ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 หากเกิดเศษจากการคำนวณตามอัตราการจัดสรรแล้ว ให้ตัดเศษนั้นทิ้ง) โดยเงื่อนไขและรายละเอียดปรากฏตามสรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทฯ วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (VGI-W2) ส่งที่ส่งมาด้วย 9 และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในหน้า 140-145 และ 147-163 (ตามลำดับ)

ดังนั้น เลขานุการที่ประชุมได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราจัดสรร 5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 มีอายุ 4 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ได้ครั้งแรกในวันทำการสุดท้ายของสิ้นไตรมาสแรกภายหลังจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยอัตราการใช้สิทธิอยู่ที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาการใช้สิทธิที่ 10 บาท ต่อหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 (Record Date) ในวันที่ 15 สิงหาคม 2561

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดย**ไม่นับ**คะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้ 1)

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,613,419,748 | 99.9453       |
| ไม่เห็นด้วย     | 3,615,200     | 0.0546        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (826 ราย)   | 6,617,076,948 | -             |

\*\*\*\*\*

**วาระที่ 14 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีความประสงค์จะระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ และการขยายกิจการของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 36,068,327.10 บาท (หรือเท่ากับประมาณร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง จึงมีความประสงค์ที่จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ 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

ทั้งนี้ ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) และด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) มีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในหน้า 154-161 **16**.

นอกจากนี้เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งต่อที่ประชุมเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของคณะกรรมการในการ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

1. เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น การเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนที่สามารถใช้ในการรองรับแผนการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตได้อย่างทันกาล และ/หรือ เพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในกิจการได้ทันต่อความต้องการและในสภาวะการณ์ที่เหมาะสม และ/หรือ เพื่อใช้ในการชำระหนี้

2. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

บริษัทฯ มีแผนการที่จะนำเงินทุนที่จะได้รับการเพิ่มทุนไปใช้ในการลงทุนเพื่อขยายกิจการของบริษัทฯ ในอนาคต โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการลงทุนที่มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจและสร้างมูลค่าให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และ/หรือ ใช้ในการชำระหนี้ ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ใช้ในการลงทุนดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน โดยขึ้นอยู่กับโอกาสและความคุ้มค่าของการลงทุนในขณะนั้นๆ

3. ความเหมาะสมของผลของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

การเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) มีความเหมาะสมผลเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายจากการระดมทุน (Cost of Funding) ที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับภาระหาแหล่งเงินทุนโดยการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และยังเป็นการรักษาระดับอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt-to-Equity Ratio) ของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับที่ต่ำอีกด้วย

4. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนที่แข็งแกร่งและพร้อมสำหรับการดำเนินการตามแผนการลงทุนของบริษัทฯ ในอนาคตได้อย่างทันกาล ตลอดจนเสริมสร้างโอกาสในการสร้างรายได้และกำไรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ดังนั้นเลขานุการที่ประชุมจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 36,068,327.10 บาท (หรือเท่ากับประมาณร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้ 75

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 36,068,327.10 บาท (หรือเท่ากับประมาณร้อยละ 5 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,590,476,558 | 99.5980       |
| ไม่เห็นด้วย     | 22,943,190    | 0.3467        |
| งดออกเสียง      | 3,657,200     | 0.0552        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (826 ราย)   | 6,617,076,948 | 100.0000      |

วาระที่ 15 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 229,055,854.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 891,990,523.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,121,046,377.70 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,290,558,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และมีความประสงค์จะออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) รวมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 11 วาระที่ 13 และวาระที่ 14 ดังนั้น จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 229,055,854.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 891,990,523.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,121,046,377.70 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,290,558,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อ (ก) รองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (ข) รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวน 1,808,296,751 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และ (ค) รองรับการออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 229,055,854.70 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 891,990,523.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,121,046,377.70 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,290,558,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อย



กว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,613,419,748 | 99.9447       |
| ไม่เห็นด้วย     | 3,615,200     | 0.0546        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | 0.0006        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (826 ราย)   | 6,617,076,948 | 100.0000      |

**วาระที่ 16 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ**

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 15 ข้างต้น จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความต่อไปนี้แทน ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมด้วยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

|                            |                      |  |
|----------------------------|----------------------|--|
| “ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน | 1,121,046,377.70 บาท | (หนึ่งพันหนึ่งร้อยยี่สิบเอ็ดล้านสี่หมื่นหกพันสามร้อยเจ็ดสิบเจ็ดบาทเจ็ดสิบสตางค์) |
| แบ่งออกเป็น                | 11,210,463,777 หุ้น  | (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันสองร้อยยี่สิบล้านสี่แสนหกหมื่นสามพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบเจ็ดหุ้น)  |
| มูลค่าหุ้นละ               | 0.10 บาท             | (สิบสตางค์)  |
| โดยแยกออกเป็น:             |                      |  |
| หุ้นสามัญ                  | 11,210,463,777 หุ้น  | (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันสองร้อยยี่สิบล้านสี่แสนหกหมื่นสามพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบเจ็ดหุ้น)  |
| หุ้นบริวารสิทธิ            | - หุ้น ( - )         |  |

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียง

ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,613,419,748 | 99.9447       |
| ไม่เห็นด้วย     | 3,615,200     | 0.0546        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | 0.0006        |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (826 ราย)   | 6,617,076,948 | 100.0000      |

วาระที่ 17 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อ (ก) รองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (ข) รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และ (ค) รองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และมีความประสงค์จะออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) รวมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ดังมีรายละเอียดปรากฏในวาระที่ 11 วาระที่ 13 วาระที่ 14 และวาระที่ 15 ดังนั้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,290,558,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ดังนี้

(ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งได้แก่ (1) บริษัท เคแอลเอ็น โลจิสติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (2) Gather Excellence Limited และ (3) บริษัท สยาม เจ้าพระยา เอ็กซ์เพรส จำกัด ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.28 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 885,091,662 บาท ซึ่งไม่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนการกำหนดระยะเวลาการเสนอขายการชำระค่าหุ้น เงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (3) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่างๆ การจดทะเบียนเพิ่มทุนและเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว และการยื่นเอกสาร หลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (4) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการ (1) กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 เช่น วันที่ยกใบสำคัญแสดงสิทธิ รายละเอียดการจัดสรร วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ระยะเวลาในการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ (2) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (3) มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 ในครั้งนี้

(ค) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจดำเนินการต่างๆ ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวน หรือหลายคราว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่ากรณีใดๆ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) นี้ จะต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกิน 360,683,271 หุ้น หรือไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) (2) กำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย รายชื่อบุคคลในวงจำกัด ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (3) เจาะ ตกลง และลงนามในสัญญา และ/หรือ เอกสารใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการแก้ไขสัญญาและเอกสารดังกล่าว ตลอดจนพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากจำเป็น) (4) ลงนามในคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน และเอกสารดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (5) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามสมควร

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

ทั้งนี้ รายละเอียดของการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 และเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในหน้า 147-163

เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 2,290,558,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อ (ก) รองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 121,578,525 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายหุ้น Kerry ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (ข) รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวนไม่เกิน 1,808,296,751 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และ (ค) รองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 360,683,271 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่มีคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

| มีผู้ถือหุ้นที่ | จำนวน (เสียง) | คิดเป็นร้อยละ |
|-----------------|---------------|---------------|
| เห็นด้วย        | 6,613,419,748 | 99.9453       |
| ไม่เห็นด้วย     | 3,615,200     | 0.0546        |
| งดออกเสียง      | 42,000        | -             |
| บัตรเสีย        | 0             | 0.0000        |
| รวม (826 ราย)   | 6,617,076,948 |               |

\*\*\*\*\*

วาระที่ 18 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

เลขานุการที่ประชุมได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 105 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เมื่อที่ประชุมพิจารณาวาระการประชุมที่แจ้งในหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด สามารถขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่น ๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมได้ อย่างไรก็ตาม ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระเพิ่มเติมต่อที่ประชุมแต่อย่างใด

จากนั้น เลขานุการที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามในเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับกิจการของบริษัท แต่ไม่มีผู้ใดแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้เข้าร่วมประชุม และปิดการประชุมเวลา 16.52 น.

ลงชื่อ



ประธานที่ประชุม

(นายคีรี กาญจนพาสน์)

ประธานกรรมการ

ลงชื่อ



เลขานุการที่ประชุม

(นางจันทิมา กอบวรรณศิริ)

ผู้อำนวยการใหญ่สายงานกฎหมายและกำกับดูแล และเลขานุการบริษัท