

วันที่ 19 กรกฎาคม 2561

เรื่อง การเข้าทำรายการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท เนชั่น ยู จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับการบันทึกมูลค่าที่ดิน

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามบัญชี 1 ของบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ดังนี้

1. ให้บริษัทฯ จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท เนชั่น ยู จำกัด (“NU”) (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งถือใบอนุญาตและประกอบธุรกิจมหาวิทยาลัยเนชั่น) กล่าวคือ จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ NU จำนวนทั้งสิ้น 30,599,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU ให้แก่รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ ในราคาต่อหุ้น หุ้นละประมาณ 8.3824 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท ตามสัญญาซื้อขายหุ้นของ NU ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนให้บริษัทฯ ในฐานะผู้ขายจะต้องได้รับมติคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อนการขายหุ้นสามัญของ NU ดังกล่าว ให้แก่รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์

การเข้าทำรายการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน NU คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท เข้าข่ายรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 45.04 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิโดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานล่าสุดของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ของบริษัทฯ ดังนั้น ขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 45.04 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงเข้าข่ายรายการประเภท 2 ของประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ รายละเอียดของรายการดังกล่าวปรากฏตามสารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย)

2. ให้กลุ่มบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับการบันทึกมูลค่าที่ดินจากวิธีราคาทุนเป็นวิธีการตีราคาใหม่ โดยให้มีผลกับงบการเงินรอบระยะเวลาบัญชีปี 2560 เป็นต้นไป (มีผลตั้งแต่

วันที่ 30 ธันวาคม 2560) และกำหนดให้มีการประเมินมูลค่าที่ดินของบริษัทฯ ทุก 3 ปี ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ อาจพิจารณาการประเมินมูลค่าก่อนกำหนดระยะเวลา 3 ปี ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่กระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของที่ดินอย่างมีสาระสำคัญ โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาที่ดินสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบ โดยบริษัท ฟาสท์ แอนด์ แพร์ แวลูเอชัน จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาได้พิจารณาใช้หลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าโดยวิธีเปรียบเทียบตลาด

อนึ่ง การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวสืบเนื่องจากมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ได้กำหนดให้กิจการเลือกใช้นโยบายบัญชีในการวัดมูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ด้วยวิธีราคาทุนหรือวิธีการตีราคาใหม่ได้ หากสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมได้อย่างน่าเชื่อถือ ทั้งนี้ หากเลือกที่จะใช้วิธีการตีราคาใหม่ จะต้องตีราคาสินทรัพย์นั้นอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่าตามบัญชีจะไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ โดยความถี่ในการตีราคาใหม่ขึ้นอยู่กับมีการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น และการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวจะส่งผลให้สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นโดยประมาณดังนี้

| รายการที่มีผลกระทบต่อกลุ่มบริษัท   | ประมาณการ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2560              |  |                  |
|------------------------------------|---|--|------------------|
|                                    | วิธีราคาทุน/มูลค่าตามบัญชี (ก่อนการเปลี่ยนแปลง) | วิธีการตีราคาใหม่ (หลังการเปลี่ยนแปลง) | เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
| สินทรัพย์                          |   |  |                  |
| - ที่ดิน                           | 553.29  | 795.12                                 | 249.70           |
| - ค่าเผื่อการด้อยค่าที่ดิน         | -   | -                                      | (7.87)           |
| หนี้สิน                            |   |  |                  |
| - หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี  | -   | 49.94                                  | 49.94            |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                  |   |  |                  |
| - ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน | -   | 199.76                                 | 199.76           |
| - สำรองเผื่อการด้อยค่าที่ดิน       | -   | -                                      | (7.87)           |

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

(นายสมชาย มีเสน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามบัญชี 1  
ของบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 ได้มีมติให้บริษัท จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท เนชั่น ยู จำกัด (“NU”) (บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งถือใบอนุญาตและประกอบธุรกิจมหาวิทยาลัยเนชั่น) กล่าวคือ จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ NU จำนวนทั้งสิ้น 30,599,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU ให้แก่ รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ ในราคาต่อหุ้น หุ้นละประมาณ 8.3824 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท ตามสัญญาซื้อขายหุ้นของ NU ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนให้บริษัท ในฐานะผู้ขายจะต้องได้รับมติคณะกรรมการบริษัท ก่อนการขายหุ้นสามัญของ NU ดังกล่าว ให้แก่รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดร้อยละ 45.04 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเข้าข่ายรายการประเภท 2 ของประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดในประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

**1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ**

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 โดยคาดว่าจะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและ/หรือสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) รวมทั้งได้รับชำระราคาค่าสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดจากคู่สัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และสำหรับเงื่อนไขเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายหุ้นของ NU ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 ผู้ซื้อตกลงดำเนินการให้มหาวิทยาลัยเนชั่นชำระหนี้งวดสุดท้ายภายในวันที่ 31 มกราคม 2562

## 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

| สัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัท เนชั่น ยู จำกัด ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 |   |
|--|---|
| ผู้ขาย   | บริษัท  |
| ผู้ซื้อ  | รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)   |
| รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่าย                                       | หุ้นสามัญของ NU จำนวนทั้งสิ้น 30,599,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU ในราคาต่อหุ้น หุ้นละประมาณ 8.3824 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท  |
| เงื่อนไขเกี่ยวกับการชำระหนี้   | ผู้ซื้อตกลงดำเนินการให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระหนี้สำหรับหนี้เงินกู้ยืมและ/หรือหนี้อื่นใดที่มีอยู่ระหว่างมหาวิทยาลัยเนชั่นกับบริษัท จำนวนทั้งสิ้น 17,920,000 บาทคืนให้แก่บริษัท โดยผู้ซื้อตกลงให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระหนี้ดังกล่าวคืนให้แก่บริษัท แบ่งเป็นจำนวน 6 งวด งวดละ 3,000,000 บาทและงวดสุดท้ายจำนวน 2,920,000 บาท โดยไม่มีการคิดดอกเบี้ยและจะชำระเงินแต่ละงวดภายในวันทำการสุดท้ายเดือนปฏิทิน เริ่มชำระงวดแรกภายในวันที่ 31 สิงหาคม 2561 และงวดสุดท้ายภายในวันที่ 31 มกราคม 2562 นอกจากนี้ในกรณีที่มหาวิทยาลัยเนชั่นผิดนัดไม่ชำระหนี้ ผู้ซื้อตกลงให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่บริษัท ในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของจำนวนเงินที่ค้างชำระ |

## 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ และรายละเอียดของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัท จะจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน NU ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งถือใบอนุญาตและประกอบธุรกิจมหาวิทยาลัยเนชั่น กล่าวคือ จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ NU จำนวนทั้งสิ้น 30,599,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU ให้แก่ รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท ตามสัญญาซื้อขายหุ้นของ NU ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนให้บริษัท ในฐานะผู้ขายจะต้องได้รับมติคณะกรรมการบริษัท ก่อนการขายหุ้นสามัญของ NU ดังกล่าว ให้แก่รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ ซึ่งภายหลังการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ NU ในครั้งนี้ จะส่งผลให้ NU สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

### 3.2 การคำนวณขนาดรายการ

เมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานล่าสุดของบริษัท และ NU สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 มีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

### 1. เกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

$$\text{มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ} = \frac{(\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป}) \times 100}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$$

$$\text{สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)} = \text{สินทรัพย์รวม} - \text{สินทรัพย์ไม่มีตัวตน} - \text{สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี} - \text{หนี้สินรวม} - \text{ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม}$$

$$\begin{aligned} \text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} &= 229.91 - 0.01 - 42.12 \\ &= 187.78 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน} &= 4,654.84 - 76.27 - 102.70 - 3,979.15 - 121.48 \\ &= 375.24 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ} &= \frac{(187.78 \times 90) \times 100}{375.24} \\ &= 45.04\% \end{aligned}$$

### 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ เป็นลบ

### 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned} \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} &= \frac{(\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100)}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} &= \text{ราคาซื้อขาย} + \text{มูลค่าภาระเงินกู้ยืมที่ค้างกับบริษัทฯ} \\ &= 256.50 + 17.92 \\ &= 274.42 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} &= \frac{(274.42 \times 100)}{4,654.84} \\ &= 5.90\% \end{aligned}$$

### 4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้ออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้ซึ่งสินทรัพย์

จากการคำนวณขนาดรายการในข้างต้น จะได้ขนาดรายการสูงสุดร้อยละ 45.04 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเข้าข่ายรายการประเภท 2 ของประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 3.3 เหตุผลและที่มาของการเข้าทำรายการ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประสบภาวะขาดสภาพคล่องทางการเงิน และกระแสเงินสดเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนมาอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงพิจารณาปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรับมือกับผลกระทบที่เกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอย ณ ปัจจุบัน รวมถึงสถานะ

อุตสาหกรรมช่วงกลางของธุรกิจต่างๆที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ธุรกิจมหาวิทยาลัย ดังนั้น ภายหลังบริษัทฯ ดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนใน NU แล้ว บริษัทฯจะดำเนินการตามกลยุทธ์และนโยบายของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นดำเนินการธุรกิจหลักที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ คือ ธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ และธุรกิจผลิตสื่อโทรทัศน์และเนื้อหาข่าวสาร ซึ่งการจำหน่ายสินทรัพย์รายการซึ่งไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯดังกล่าว จึงไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด อีกทั้ง การจำหน่ายสินทรัพย์ในครั้งนี้จะช่วยลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ สามารถชำระเงินได้ตามกำหนดเวลา และดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ การจำหน่ายทรัพย์สินข้างต้นยังช่วยลดความเสี่ยงจากการบริหารโครงสร้างเงินทุน ทำให้มีเงินหมุนเวียนเข้ามาในบริษัทฯ สามารถรองรับความต้องการใช้กระแสเงินสดของบริษัทฯ ได้อย่างทันท่วงที

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไป

รายละเอียดของ NU มีดังนี้

##### 4.1 ข้อมูลทั่วไป

|                     |  |
|---------------------|--|
| ชื่อบริษัท          | บริษัท เนชั่น ยู จำกัด   |
| ทะเบียนนิติบุคคล    | 0105554027538  |
| ประเภทธุรกิจ        | ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการศึกษาซึ่งเป็นผู้รับใบอนุญาตจัดตั้งมหาวิทยาลัยเนชั่น เปิดสอนหลักสูตรปริญญาตรีและปริญญาโท โดยมีที่ตั้งที่จังหวัดลำปาง และเปิดการศึกษานอกสถานที่ตั้งที่ศูนย์เนชั่นบางนา |
| สำนักงานแห่งใหญ่    | 1854 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร  |
| ทุนจดทะเบียน        | 340,000,000 บาท  |
| ทุนชำระแล้ว         | 340,000,000 บาท  |
| จำนวนหุ้นสามัญ      | 34,000,000 หุ้น  |
| จำนวนหุ้นบุริมสิทธิ | - ไม่มี -  |
| มูลค่าที่ตราไว้     | หุ้นละ 10 บาท  |

#### 4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2561

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เนชั่น ยู จำกัด    | จำนวนหุ้นสามัญ    | ร้อยละ        |
|-------|---|-------------------|---------------|
| 1.    | บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 30,599,999        | 90.00         |
| 2.    | มหาวิทยาลัยเอเซียอาคเนย์ <sup>1</sup>         | 3,400,000         | 10.00         |
| 3.    | นางสาวมัธยา โอสถานนท์                         | 1                 | 0.00          |
|       | รวม   | <b>34,000,000</b> | <b>100.00</b> |

#### 4.3 รายชื่อกรรมการบริษัท ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2561

| ลำดับ | รายชื่อกรรมการของบริษัท เนชั่น ยู จำกัด | ตำแหน่ง |
|-------|---|---------|
| 1.    | นายสุพจน์ เพียรศิริ                     | กรรมการ |
| 2.    | นางสาวเนตรนภา ภูษิตตานนท์               | กรรมการ |
| 3.    | นายสมชาย มีเสน                          | กรรมการ |

โดยมีรายนามกรรมการสภามหาวิทยาลัย ดังต่อไปนี้:

1. นายเสริมสิน สมะลาภา นายกสภามหาวิทยาลัย
2. นายจันทวุฒิ พีชผล กรรมการและอธิการบดีมหาวิทยาลัย
3. นายณัฐวุฒิ อมรวิวัฒน์ กรรมการ
4. นายวีระวรรณ วรธนัจฉริยา กรรมการ
5. นายปิยพงศ์ เผ่าถนิช กรรมการ
6. นายรุ่งยศ จันทภาษา กรรมการ
7. นายวิศิษฐ์ สถิตจินดาวงศ์ กรรมการ
8. นายชาติชาย สุทธิกลม กรรมการ
9. นางสาววิไล เจียรรุ่งแสง กรรมการ

#### 4.4 ข้อมูลทางการเงิน

##### 1) ข้อมูลงบการเงินรวมของ NMG ปี 2557-2559 และงวด 9 เดือน ปี 2560

| หน่วย : พันบาท  |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |
|---|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| รายการในงบแสดงฐานะทางการเงิน                                  | 2557             | %           | 2558             | %           | 2559             | %           | ไตรมาส 3 - 2560  | %           |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                                | 652,870          | 8%          | 207,525          | 3%          | 233,694          | 3%          | 238,968          | 5%          |
| เงินลงทุนชั่วคราว   | 694,500          | 8%          | 822,150          | 10%         | 422,376          | 6%          | 92,496           | 2%          |
| ลูกหนี้การค้า - สุทธิ   | 550,644          | 6%          | 588,557          | 7%          | 398,049          | 6%          | 276,944          | 6%          |
| รายได้ค้างรับ   | 427,950          | 5%          | 782,780          | 10%         | 790,269          | 11%         | 702,739          | 15%         |
| ลูกหนี้อื่น   | 77,600           | 1%          | 85,826           | 1%          | 89,842           | 1%          | 78,060           | 2%          |
| สินค้าคงเหลือ - สุทธิ   | 386,599          | 5%          | 379,968          | 5%          | 136,926          | 2%          | 92,356           | 2%          |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ                                | 254,646          | 3%          | 288,077          | 3%          | 381,310          | 5%          | 361,802          | 8%          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                                  | <b>3,044,809</b> | <b>36%</b>  | <b>3,154,883</b> | <b>38%</b>  | <b>2,452,466</b> | <b>35%</b>  | <b>1,843,365</b> | <b>40%</b>  |
| รวมเงินลงทุนระยะยาว   | 69,037           | 1%          | 32,419           | 0%          | 30,572           | 0%          | 27,118           | 1%          |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ                                | 1,697,384        | 20%         | 1,646,419        | 20%         | 1,485,521        | 21%         | 1,339,476        | 29%         |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน                                  | 38,000           | 0%          | 44,678           | 1%          | 75,447           | 1%          | 68,101           | 1%          |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ                                   | 68,878           | 1%          | 115,517          | 1%          | 174,142          | 2%          | 76,271           | 2%          |
| ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่และประกอบกิจการ โทรทัศน์            | 3,376,188        | 39%         | 2,783,780        | 34%         | 2,574,171        | 36%         | 1,014,644        | 22%         |
| สินทรัพย์ถาวรอื่น - สุทธิ                                     | 115,664          | 1%          | 262,922          | 3%          | 112,053          | 2%          | 102,699          | 2%          |
| สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น                                   | 165,924          | 2%          | 196,600          | 2%          | 171,858          | 2%          | 183,162          | 4%          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียน</b>                             | <b>5,531,075</b> | <b>64%</b>  | <b>5,082,335</b> | <b>62%</b>  | <b>4,623,764</b> | <b>65%</b>  | <b>2,811,471</b> | <b>60%</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>   | <b>8,575,884</b> | <b>100%</b> | <b>8,237,218</b> | <b>100%</b> | <b>7,076,230</b> | <b>100%</b> | <b>4,654,836</b> | <b>100%</b> |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน        | 628,680          | 7%          | 590,385          | 7%          | 939,431          | 13%         | 1,222,789        | 26%         |
| เจ้าหนี้การค้า  | 108,345          | 1%          | 133,706          | 2%          | 99,264           | 1%          | 109,366          | 2%          |
| ค่าใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่และประกอบกิจการ โทรทัศน์ค้างจ่าย |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |
| จ่ายที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี                               | 473,800          | 6%          | 556,204          | 7%          | 584,069          | 8%          | 296,381          | 6%          |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี  | 100,800          | 1%          | -                | 0%          | 120,000          | 2%          | 132,000          | 3%          |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น  | -                | 0%          | -                | 0%          | 160,000          | 2%          | 207,405          | 4%          |
| หนี้สินสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี            | 2,968            | 0%          | 1,561            | 0%          | 1,066            | 0%          | -                | 0%          |
| เจ้าหนี้อื่น  | 206,719          | 2%          | 119,649          | 1%          | 146,136          | 2%          | 181,505          | 4%          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 235,418          | 3%          | 216,232          | 3%          | 187,345          | 3%          | 154,123          | 3%          |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย   | 3,830            | 0%          | 1,369            | 0%          | 50               | 0%          | -                | 0%          |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น  | 207,674          | 2%          | 236,238          | 3%          | 248,669          | 4%          | 213,038          | 5%          |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                                    | <b>1,968,234</b> | <b>23%</b>  | <b>1,855,344</b> | <b>23%</b>  | <b>2,486,030</b> | <b>35%</b>  | <b>2,516,607</b> | <b>54%</b>  |
| ค่าใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่และประกอบกิจการ โทรทัศน์ค้างจ่าย | 2,470,400        | 29%         | 1,714,138        | 21%         | 1,130,070        | 16%         | 1,125,205        | 24%         |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ                       | 15,356           | 0%          | -                | 0%          | 158,833          | 2%          | 85,625           | 2%          |
| หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ                                 | 2,832            | 0%          | 1,271            | 0%          | -                | 0%          | -                | 0%          |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                               | -                | 0%          | 17,826           | 0%          | 20,909           | 0%          | 21,613           | 0%          |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                                   | 149,358          | 2%          | 163,856          | 2%          | 167,253          | 2%          | 135,134          | 3%          |
| หนี้สินไม่มีหมุนเวียนอื่น                                     | 153,539          | 2%          | 130,432          | 2%          | 105,061          | 1%          | 94,970           | 2%          |
| <b>รวมหนี้สินไม่มีหมุนเวียน</b>                               | <b>2,791,485</b> | <b>33%</b>  | <b>2,027,523</b> | <b>25%</b>  | <b>1,582,126</b> | <b>22%</b>  | <b>1,462,547</b> | <b>31%</b>  |
| <b>รวมหนี้สิน</b>   | <b>4,759,719</b> | <b>56%</b>  | <b>3,882,867</b> | <b>47%</b>  | <b>4,068,156</b> | <b>57%</b>  | <b>3,979,154</b> | <b>85%</b>  |
| หุ้นสามัญ - ชำระเต็มมูลค่าแล้ว                                | 1,757,663        | 20%         | 2,155,849        | 26%         | 2,155,959        | 30%         | 2,155,959        | 46%         |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น  | 802,590          | 9%          | 1,169,345        | 14%         | 1,169,694        | 17%         | 1,169,694        | 25%         |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทย่อย                          | 94,329           | 1%          | 95,398           | 1%          | 96,605           | 1%          | 96,939           | 2%          |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ                            | 14,287           | 0%          | 18,665           | 0%          | 30,012           | 0%          | 34,041           | 1%          |
| สำรองการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น                     | -                | 0%          | (91,013)         | -1%         | (91,013)         | -1%         | (91,013)         | -2%         |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น                            | 24,844           | 0%          | (4,250)          | 0%          | (4,232)          | 0%          | 95               | 0%          |
| กำไรสะสม  |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |
| - ทุนสำรองตามกฎหมาย   | 19,700           | 0%          | 32,700           | 0%          | 32,700           | 0%          | 32,700           | 1%          |
| - ยังไม่ได้จัดสรร   | 641,394          | 7%          | 522,640          | 6%          | (708,949)        | -10%        | (2,844,215)      | -61%        |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                | 461,358          | 5%          | 455,017          | 6%          | 327,298          | 5%          | 121,482          | 3%          |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                                   | <b>3,816,165</b> | <b>44%</b>  | <b>4,354,351</b> | <b>53%</b>  | <b>3,008,074</b> | <b>43%</b>  | <b>675,682</b>   | <b>15%</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                         | <b>8,575,884</b> | <b>100%</b> | <b>8,237,218</b> | <b>100%</b> | <b>7,076,230</b> | <b>100%</b> | <b>4,654,836</b> | <b>100%</b> |



(หน่วย : พันบาท)

| รายการในงบกำไรขาดทุน                               | 2557             | %           | 2558             | %           | 2559             | %           | ไตรมาส 3 - 2560  | %           |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| รายได้จากการขายและการให้บริการ                     | 2,827,711        | 96%         | 3,014,590        | 95%         | 2,097,393        | 96%         | 1,305,374        | 96%         |
| รายได้จากการลงทุน                                  | 41,501           | 1%          | 28,810           | 1%          | 22,604           | 1%          | 7,891            | 1%          |
| กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน                         | -                | 0%          | 61,521           | 2%          | 1,228            | 0%          | -                | 0%          |
| กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ                           | 7,579            | 0%          | -                | 0%          | -                | 0%          | -                | 0%          |
| รายได้อื่น   | 74,011           | 3%          | 60,115           | 2%          | 60,838           | 3%          | 49,981           | 4%          |
| <b>รวมรายได้</b>                                   | <b>2,950,802</b> | <b>100%</b> | <b>3,165,036</b> | <b>100%</b> | <b>2,182,063</b> | <b>100%</b> | <b>1,363,246</b> | <b>100%</b> |
| ต้นทุนการให้บริการ                                 | 1,983,778        |             | 2,209,915        |             | 2,000,460        |             | 1,347,165        |             |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                              | 795,445          |             | 863,492          |             | 1,107,572        |             | 2,219,787        |             |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                               | <b>2,779,223</b> |             | <b>3,073,407</b> |             | <b>3,108,032</b> |             | <b>3,566,952</b> |             |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี   | 171,579          |             | 91,629           |             | (925,969)        |             | (2,203,706)      |             |
| ต้นทุนทางการเงิน                                   | (71,167)         |             | (166,022)        |             | (152,358)        |             | (128,928)        |             |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้                    | (30,748)         |             | 101,035          |             | (163,781)        |             | (8,966)          |             |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม     | 427              |             | 320              |             | 1,080            |             | (57)             |             |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ                                | 70,091           |             | 26,962           |             | (1,241,028)      |             | (2,341,657)      |             |
| (หัก) ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (5,633)          |             | 8,620            |             | 138,183          |             | 206,492          |             |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ส่วนของบริษัทใหญ่              | 64,458           |             | 35,582           |             | (1,102,845)      |             | (2,135,165)      |             |

2) ข้อมูลงบการเงินของ NU และมหาวิทยาลัยเนชั่น ปี 2557-2559 และงวด 9 เดือน ปี 2560

(หน่วย : พันบาท)

| รายการในงบแสดงฐานะทางการเงิน          | 2557           | %           | 2558           | %           | 2559           | %           | ไตรมาส 3-2560  | %           |
|---------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด        | 10,738         | 4%          | 14,646         | 6%          | 22,188         | 9%          | 17,654         | 8%          |
| ลูกหนี้การค้า - สุทธิ                 | 10,479         | 4%          | 4,624          | 2%          | 3,842          | 2%          | 7,704          | 3%          |
| รายได้ค้างรับ                         | -              | 0%          | 26             | 0%          | 475            | 0%          | 9              | 0%          |
| ลูกหนี้อื่น                           | 3,672          | 1%          | 2,635          | 1%          | 3,462          | 1%          | 2,073          | 1%          |
| สินค้าคงเหลือ - สุทธิ                 | 384            | 0%          | 266            | 0%          | 197            | 0%          | 156            | 0%          |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ        | 10,855         | 4%          | -              | 0%          | -              | 0%          | -              | 0%          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>          | <b>36,128</b>  | <b>13%</b>  | <b>22,197</b>  | <b>9%</b>   | <b>30,164</b>  | <b>12%</b>  | <b>27,596</b>  | <b>12%</b>  |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ        | 237,721        | 85%         | 231,326        | 91%         | 213,427        | 87%         | 202,295        | 88%         |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ           | 339            | 0%          | 218            | 0%          | 89             | 0%          | 12             | 0%          |
| สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น           | 4,604          | 2%          | 1,698          | 1%          | 275            | 0%          | 12             | 0%          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียน</b>     | <b>242,664</b> | <b>87%</b>  | <b>233,242</b> | <b>91%</b>  | <b>213,791</b> | <b>88%</b>  | <b>202,319</b> | <b>88%</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                   | <b>278,792</b> | <b>100%</b> | <b>255,439</b> | <b>100%</b> | <b>243,955</b> | <b>100%</b> | <b>229,915</b> | <b>100%</b> |
| เจ้าหนี้การค้า                        | 2,945          | 1%          | 1,135          | 0%          | 1,119          | 0%          | 1,616          | 1%          |
| เจ้าหนี้อื่น                          | 147,300        | 53%         | 159,241        | 62%         | 6,758          | 3%          | 10,277         | 4%          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                    | 4,230          | 2%          | 2,087          | 1%          | 1,868          | 1%          | 1,945          | 1%          |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                  | 1,451          | 1%          | 1,120          | 0%          | 2,259          | 1%          | 130            | 0%          |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>            | <b>155,926</b> | <b>56%</b>  | <b>163,583</b> | <b>64%</b>  | <b>12,004</b>  | <b>5%</b>   | <b>13,968</b>  | <b>6%</b>   |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน           | 4,879          | 2%          | 6,036          | 2%          | 7,332          | 3%          | 8,081          | 4%          |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น               | 26,856         | 10%         | 24,510         | 10%         | 18,196         | 7%          | 20,075         | 9%          |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>         | <b>31,735</b>  | <b>11%</b>  | <b>30,546</b>  | <b>12%</b>  | <b>25,528</b>  | <b>10%</b>  | <b>28,156</b>  | <b>12%</b>  |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                     | <b>187,661</b> | <b>67%</b>  | <b>194,129</b> | <b>76%</b>  | <b>37,532</b>  | <b>15%</b>  | <b>42,124</b>  | <b>18%</b>  |
| หุ้นสามัญ -ชำระเต็มมูลค่าแล้ว         | 170,000        | 61%         | 170,000        | 67%         | 340,000        | 139%        | 340,000        | 148%        |
| กำไรสะสม                              | -              | 0%          | -              | 0%          | -              | 0%          | -              | 0%          |
| - ทุนสำรองตามกฎหมาย                   | -              | 0%          | -              | 0%          | -              | 0%          | -              | 0%          |
| - ยังไม่ได้จัดสรร                     | (78,869)       | -28%        | (108,690)      | -43%        | (133,577)      | -55%        | (152,209)      | -66%        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>91,131</b>  | <b>33%</b>  | <b>61,310</b>  | <b>24%</b>  | <b>206,423</b> | <b>85%</b>  | <b>187,791</b> | <b>82%</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b> | <b>278,792</b> | <b>100%</b> | <b>255,439</b> | <b>100%</b> | <b>243,955</b> | <b>100%</b> | <b>229,915</b> | <b>100%</b> |

| (หน่วย : พันบาท)                                   |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| รายการในงบกำไรขาดทุน                               | 2557             | %           | 2558             | %           | 2559             | %           | ไตรมาส 3 - 2560  | %           |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ                     | 2,827,711        | 96%         | 3,014,590        | 95%         | 2,097,393        | 96%         | 1,305,374        | 96%         |
| รายได้จากการลงทุน                                  | 41,501           | 1%          | 28,810           | 1%          | 22,604           | 1%          | 7,891            | 1%          |
| กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน                         | -                | 0%          | 61,521           | 2%          | 1,228            | 0%          | -                | 0%          |
| กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ                           | 7,579            | 0%          | -                | 0%          | -                | 0%          | -                | 0%          |
| รายได้อื่น   | 74,011           | 3%          | 60,115           | 2%          | 60,838           | 3%          | 49,981           | 4%          |
| <b>รวมรายได้</b>                                   | <b>2,950,802</b> | <b>100%</b> | <b>3,165,036</b> | <b>100%</b> | <b>2,182,063</b> | <b>100%</b> | <b>1,363,246</b> | <b>100%</b> |
| ต้นทุนการให้บริการ                                 | 1,983,778        |             | 2,209,915        |             | 2,000,460        |             | 1,347,165        |             |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                              | 795,445          |             | 863,492          |             | 1,107,572        |             | 2,219,787        |             |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                               | <b>2,779,223</b> |             | <b>3,073,407</b> |             | <b>3,108,032</b> |             | <b>3,566,952</b> |             |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี   | 171,579          |             | 91,629           |             | (925,969)        |             | (2,203,706)      |             |
| ต้นทุนทางการเงิน                                   | (71,167)         |             | (166,022)        |             | (152,358)        |             | (128,928)        |             |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้                    | (30,748)         |             | 101,035          |             | (163,781)        |             | (8,966)          |             |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม     | 427              |             | 320              |             | 1,080            |             | (57)             |             |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ                                | 70,091           |             | 26,962           |             | (1,241,028)      |             | (2,341,657)      |             |
| (หัก) ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (5,633)          |             | 8,620            |             | 138,183          |             | 206,492          |             |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ส่วนของบริษัทใหญ่              | 64,458           |             | 35,582           |             | (1,102,845)      |             | (2,135,165)      |             |

## 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ จะจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน NU กล่าวคือ จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ NU จำนวนทั้งสิ้น 30,599,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU ให้แก่ รองศาสตราจารย์ ดร. จิรศักดิ์ จิยะจันทร์ ในราคาต่อหุ้น หุ้นละประมาณ 8.3824 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 256,500,000 บาท นอกจากนี้ ผู้ซื้อยังคงดำเนินการให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระหนี้สำหรับหนี้เงินกู้ยืมและ/หรือหนี้อื่นใดที่มีอยู่ระหว่างมหาวิทยาลัยเนชั่นกับบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 17,920,000 บาทคืนให้แก่บริษัทฯ โดยผู้ซื้อตกลงให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระหนี้ดังกล่าวคืนให้แก่บริษัทฯ แบ่งเป็นจำนวน 6 งวด งวดละ 3,000,000 บาทและงวดสุดท้ายจำนวน 2,920,000 บาท

มูลค่าสิ่งตอบแทนได้พิจารณาจากการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการด้วยวิธีการต่าง ๆ ได้แก่ วิธีมูลค่าตามบัญชี วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี วิธีอัตราส่วนราคาหุ้นต่อมูลค่าตามบัญชี และวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งประเมินโดยบริษัท โอโรอัน แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ มีความเห็นว่า วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่า เนื่องจาก วิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ทั้งหมดของ NU ในปัจจุบัน นอกจากนี้ในช่วงปี พ.ศ. 2557 ถึงปี พ.ศ. 2559 NU มีผลขาดทุนมาโดยตลอดทำให้การประเมินมูลค่าด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสดไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ NU

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้มีการพิจารณาและมีความเห็นว่าการกำหนดเกณฑ์ราคาดังกล่าวมีความเหมาะสมเพื่อให้บริษัทฯ สามารถจำหน่ายทรัพย์สินได้ในราคาที่สอดคล้องกับสภาพตลาดในภาวะเศรษฐกิจช่วงขาลง และการเติบโตของสถานะอุตสาหกรรมของกลุ่มธุรกิจที่จะดำเนินการขายนั้นมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงปีที่ผ่านมา ประกอบกับบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้กระแสเงินสดนั้น และยังเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชี โดยการประเมินมูลค่าจากวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนทั้งหมดใน NU อยู่ระหว่าง 219.73 ถึง 320.44 ล้านบาท โดยช่วงของมูลค่าดังกล่าวคำนวณมาจาก มูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมด หักลบด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของมหาวิทยาลัยเนชั่น และปรับปรุงมูลค่าของสินทรัพย์ตามราคาประเมินมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ และมูลค่าบังคับขาย จากนั้นพิจารณามูลค่าของเงินลงทุนใน NU ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือครองหุ้นสามัญของ NU อยู่ ซึ่งราคาจำหน่ายหุ้น NU รวมทั้งสิ้นเท่ากับ 256,500,000 บาท มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ราคาที่เจรจาได้

จากผู้ซื้อในการทำรายการในครั้งนี้จะต่ำกว่า “ราคาพื้นฐาน” ที่จะใช้เป็นการประกวดราคาที่มีราคา 317,860,000 บาท ตามที่เคยได้รับจากมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามในการดำเนินการประกวดราคาเพื่อจำหน่ายทรัพย์สินมาแล้วถึง 2 ครั้ง ในช่วงเดือนมีนาคมและเมษายน 2561 ที่ผ่านมา แต่ผลปรากฏว่าไม่มีผู้สนใจรายใดยื่นซองประกวดราคาทรัพย์สินดังกล่าว จึงเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องมีมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2561 ให้อนุมัติยกเลิกการอนุมัติการจำหน่ายทรัพย์สินตามมติในวาระที่ 3 ของที่ประชุมวิสามัญครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เนื่องจาก ในทางปฏิบัติ “ราคาพื้นฐาน” ที่ได้รับอนุมัติในวาระที่ 3 ของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 นั้น ไม่สอดคล้องและไม่เป็นไปตามสภาพตลาดของทรัพย์สินแต่ละรายการในขณะทำการประกวดราคา

## 6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน NU จำนวน 30,599,999 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ NU เท่ากับ 256,500,000 บาท เป็นราคาและเงื่อนไขที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและบริษัทฯ กอปรกับผลการประเมินมูลค่ากิจการ

## 7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ จากการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

- 7.1 การจำหน่ายทรัพย์สินในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรับมือกับผลกระทบที่เกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอย ณ ปัจจุบัน และขณะเดียวกันยังเป็นการดำเนินการตามกลยุทธ์และนโยบายของบริษัทฯ ที่จะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจหลักที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ กล่าวคือ สื่อสิ่งพิมพ์ (หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ เดอะเนชั่น คมชัดลึก) การจัดกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง และการผลิตเนื้อหารายการ (contents) และธุรกิจสื่อโทรทัศน์ (สถานีดิจิทัลทีวีของชาว Nation 22) ของกลุ่ม NBC และธุรกิจของกลุ่ม NINE) และการผลิตเนื้อหารายการ (contents) ซึ่งล้วนแต่เป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญที่เป็นจุดแข็งของกลุ่มเนชั่นอย่างแท้จริง
- 7.2 การจำหน่ายสินทรัพย์ในครั้งนี้จะช่วยลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ สามารถชำระเงินได้ตามกำหนดเวลา และดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีดอกเบี้ยกับบุคคลภายนอกประมาณ 1,584 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการทำรายการไปชำระหนี้สินระยะสั้นของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ตั๋วแลกเงิน และตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยจะชำระหนี้สินระยะสั้นที่มีดอกเบี้ยสูงหรือมีสินทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักประกันก่อน
- 7.3 การจำหน่ายทรัพย์สินข้างต้นยังช่วยลดความเสี่ยงจากการบริหารโครงสร้างเงินทุน ทำให้มีเงินหมุนเวียนเข้ามาในบริษัทฯ สามารถรองรับความต้องการใช้กระแสเงินสดของบริษัทฯ ได้อย่างทันท่วงที

## 8. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน NU ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำไปลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ เนื่องจาก บริษัทฯ มีภาระหนี้สินกับทางสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 1,647.82 ล้านบาท และยังมีภาระหนี้ค่าใบอนุญาตโทรทัศน์ดิจิทัลจำนวน 1,421.59 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น จำนวนประมาณ 3,069.41 ล้านบาท ข้อมูลอ้างอิงตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา และสามารถลดภาระดอกเบี้ยที่สูงอันเกิดจากภาระหนี้สินดังกล่าว

นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจนำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจหลักที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ และสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ กล่าวคือ สื่อสิ่งพิมพ์ การจัดกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง การผลิตเนื้อหารายการ (contents) ธุรกิจสื่อโทรทัศน์ และการผลิตเนื้อหารายการ (contents) รวมไปถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องที่มีศักยภาพในการเติบโตและเสริมกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

## 9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการเข้าทำรายการนี้ ถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประเภทที่ 2 ตามประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ จะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและ/หรือสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) รวมทั้งได้รับชำระราคาค่าสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดจากคู่สัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และสำหรับเงื่อนไขเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายหุ้นของ NU ฉบับลงวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 ผู้ซื้อตกลงดำเนินการให้มหาวิทยาลัยเนชั่น ชำระหนี้งวดสุดท้ายภายในวันที่ 31 มกราคม 2562

## 10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 ได้พิจารณารายการดังกล่าวในครั้งนี้อย่างรอบคอบแล้ว โดยได้พิจารณาทั้งในด้านเงื่อนไขการทำรายการ ความเหมาะสมของมูลค่าการซื้อขายตามที่ระบุในข้อ 5 ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ซื้อ ซึ่งผู้ซื้อได้แสดงหลักฐานที่น่าเชื่อถือที่แสดงว่าผู้ซื้อสามารถชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นได้อย่างแน่นอน โดยผู้ซื้อได้ตกลงชำระค่าตอบแทนเป็นแคชเชียร์เช็คเป็นจำนวน 3 ฉบับและได้ตกลงใช้บริการตู้നിရภัยของธนาคารพาณิชย์เพื่อเก็บรักษาแคชเชียร์เช็คดังกล่าวไว้นับแต่วันที่ 13 กรกฎาคม 2561 ซึ่งบุคคลที่ผู้ซื้อและบริษัทฯ กำหนดมีอำนาจร่วมกันในการเปิดตู้നിရภัย ผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการแล้ว มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีความเหมาะสมเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สมเหตุสมผล

## 11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 10

คณะกรรมการบริษัทฯ ทุกท่านมีความเห็นสอดคล้องกับมติคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น (เป็นเอกฉันท์) และไม่มีกรรมการตรวจสอบท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากมติคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมชาย มีเสน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร