



17 สิงหาคม 2561

เรื่อง การเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement), รายการเกี่ยวโยง, การแก้ไขข้อบังคับ/วัตถุประสงค์ของบริษัท และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 2)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด

2. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

3. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

คณะกรรมการบริษัท เนชั่น อินเตอร์เทนเมนท์ เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 17 สิงหาคม 2561 ได้มีมติสำคัญ ดังนี้

1. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้น ข้อ 27 เรื่องการประชุมคณะกรรมการ และข้อ 36 เรื่องการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้สอดคล้องกับ (1) เพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวเพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จากจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 35 เป็นไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด (2) ประกาศคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 74/2557 เรื่อง การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ กำหนดให้มีการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ และให้มีผลเช่นเดียวกับการประชุมตามวิธีที่บัญญัติไว้ในกฎหมาย โดยการประชุมนั้นต้องเป็นไปตามมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารกำหนดโดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา และ (3) การแก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 100 โดยแก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งนายทะเบียน ตลอดจนมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวสำเร็จลุล่วง

2. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 89,200,714 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 259,250,000 บาท เป็น 170,049,286 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทจำนวน 89,200,714 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรไว้เพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

สามัญของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายแก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงาน ครั้งที่ 1 และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

3. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 220,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 170,049,286 บาท เป็น 390,549,286 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 220,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมทั้งเพื่อเพิ่มสภาพคล่องและรองรับการขยายธุรกิจหลักของบริษัทฯ และใช้เงินทุนสำหรับลงทุนในโครงการต่างๆ และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 (แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4))

4. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 220,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 308,700,000 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่

1. Silom Road Limited จำนวน 175,950,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 246,330,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 45.05 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน
2. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จำนวน 19,550,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 27,370,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และ
3. นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จำนวน 25,000,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 35,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 6.40 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

ซึ่งทั้งหมดเป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจะมีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด

“ราคาตลาด” หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ซึ่งราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน คือระหว่างวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ถึง 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งจะเท่ากับ 1.5526 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพรเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ

ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) จึงจำเป็นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามที่ปรากฏในวาระที่ 8 เรื่องการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 อีกด้วย

ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร)

ในการนี้ นางเตือนใจ ปรินทรภิบาล ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางเตือนใจ ปรินทรภิบาล จึงไม่ใช่การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น

- (1) การกำหนดข้อกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น การเสนอขายเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การชำระค่าหุ้น และเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และ
- (3) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด)

5. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่

เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ซึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ เนื่องจากภายหลังการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยถือหุ้นเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ คิดรวมกันเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน และมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน แทนกรรมการเดิมรวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ดังนั้น Silom Road Limited จึงเป็นนิติบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ สำหรับนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว และในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งส่งผลให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยขนาดรายการนี้มีมูลค่ารายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 236.05 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ ดังนั้น รายการนี้จึงมีขนาดมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการรวมถึงจัดให้มีการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร)

6. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. เรื่องวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ

เพื่อรองรับการประมูลงานกับหน่วยงานราชการซึ่งจะกำหนดคุณสมบัติตามวัตถุประสงค์ของบริษัท การรับงาน และเพื่อเป็นช่องทางในการสร้างรายได้ของบริษัทฯ รายละเอียดวัตถุประสงค์อีกจำนวน 9 ข้อ มีข้อความดังนี้

ข้อที่	ข้อความที่แก้ไขเพิ่มเติม
26	ประกอบกิจการรับเป็นที่ปรึกษาและให้คำแนะนำด้านงานประชาสัมพันธ์ การจัดกิจกรรม Event สื่อสิ่งพิมพ์ TV วิทยุ online การจัดประชุมและสัมมนา ผลิตสารคดี/สกุ๊ปข่าว
27	ประกอบกิจการ การรับจ้าง วางแผน การตลาดและการประชาสัมพันธ์ให้กับสินค้า ร้านค้า บุคคล องค์กรหน่วยงานราชการ ให้เป็นที่รู้จักรวมถึงการนำบุคคลที่มีชื่อเสียงในสังคม เช่น นักร้อง นักแสดง มาร่วมงานเพื่อประชาสัมพันธ์
28	ประกอบกิจการรับจัดงานอีเว้น (Event) ต่าง ๆ รับจ้างออกแบบและจัดสร้างงานเปิดตัวผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ จัดงานแถลงข่าว การแสดงนิทรรศการ บูธแสดงสินค้า แฟชั่นโชว์ งานด้านประชาสัมพันธ์ งานประชุม อบรม สัมมนา งานเลี้ยงต่าง ๆ ทั้งในและนอกสถานที่ จัดระบบแสง สี เสียง จัดรายการบันเทิงต่าง ๆ
29	ประกอบกิจการรับจ้างทำของ ซ่อมแซมไป สินค้าอุปโภค บริโภค ของชำร่วย
30	ประกอบกิจการออกแบบจัดทำผลิตสื่อวิทยุโทรทัศน์ สื่อโฆษณา ประชาสัมพันธ์ สื่ออิเล็กทรอนิกส์ อินเทอร์เน็ต แบบบุธสินค้า ร้านค้า และสื่อสิ่งพิมพ์อื่นที่เกี่ยวข้องทุกประเภทในรูปแบบต่าง ๆ ออกแบบและทำเว็บไซต์ แอปพลิเคชัน ให้เช่าอุปกรณ์ไฟ อุปกรณ์ต่าง ๆ ในการถ่ายทำละครและภาพยนตร์ ผลิตรายการโทรทัศน์ รับบันทึกเทป และถ่ายวิดีโอนอกสถานที่ ผลิตโฆษณาทางโทรทัศน์และวิทยุ ผลิตวีดิทัศน์ ให้เช่าห้องอัดเสียง ห้องซ้อมดนตรีและผลิตเพลง ให้เช่าอุปกรณ์และตัดต่อ ออกแบบ จัดทำ ผลิตและจำหน่ายซีดี ภาพยนตร์ รายการโทรทัศน์ หนังสือ หนังสือพิมพ์ นิตยสาร
31	ประกอบกิจการออกแบบผลิต สื่อมัลติมีเดีย พีรีเซนเทชัน (Presentation) สื่ออิเล็กทรอนิกส์ อินเทอร์เน็ต เพื่อการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ให้แก่บุคคล คณะบุคคล นิติบุคคล ส่วนราชการและองค์กรของรัฐ
32	ประกอบกิจการ ตัวแทนโฆษณา สื่อดิจิทัล รับงานโฆษณา สิ่งพิมพ์ ป้ายโฆษณา สื่อวิทยุ โทรทัศน์ประชาสัมพันธ์ออนไลน์ งานระบบสารสนเทศ
33	ประกอบกิจการ รับงานวิทยากร บรรยายตามงาน จัดอบรม รับบริการที่ปรึกษา
34	ประกอบกิจการบริการจัดหาบุคลากรดำเนินงานบันเทิงงานแสดงต่าง ๆ

สำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 3. เรื่องวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ เป็นดังนี้

จากเดิม:

“ข้อ 3. วัตถุประสงค์ของบริษัทมีจำนวน 25 ข้อ รายละเอียดตามแบบ บมจ.002 ที่แนบ”

แก้ไขเพิ่มเติมเป็น:

“ข้อ 3. วัตถุประสงค์ของบริษัทมีจำนวน 34 ข้อ รายละเอียดตามแบบ บมจ.002 ที่แนบ”

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ดำเนินการจดทะเบียนการแก้ไขเพิ่มเติม วัตถุประสงค์ของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. เรื่องวัตถุประสงค์ของบริษัท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่ง นายทะเบียน ตลอดจนมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวสำเร็จลุล่วง

7. อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อจัดทำ ความเห็นสำหรับการเข้าทำรายการการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนาย วิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งเข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
8. อนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันจันทร์ที่ 8 ตุลาคม 2561 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม 9B อาคารอินเตอร์ลิงค์ ทาวเวอร์ (อาคารเนชั่นทาวเวอร์ เดิม) ถนนบางนา-ตราด แขวง บางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260 และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มีอำนาจในการพิจารณาแก้ไข วาระการประชุม วัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ตามความเหมาะสมโดยพิจารณาประโยชน์และผลกระทบที่มีต่อบริษัทฯ เป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม ตามที่แจ้งในสารสนเทศของบริษัทฯ ฉบับลงวันที่ 3 ตุลาคม 2561 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบอำนาจจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแก้ไขวันและ เวลาสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เป็นดังนี้

จากเดิม วันจันทร์ที่ **8 ตุลาคม 2561** เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม 9B อาคารอินเตอร์ลิงค์ ทาวเวอร์ (อาคารเนชั่นทาวเวอร์ เดิม) ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260

เลื่อนเป็น วันอังคารที่ **30 ตุลาคม 2561** เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุม 9B อาคารอินเตอร์ลิงค์ ทาวเวอร์ (อาคารเนชั่นทาวเวอร์ เดิม) ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 (ภายใน 2 เดือนนับจากวัน Record Date คือวันศุกร์ที่ 31 สิงหาคม 2561)

โดยการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ยังคงมีวาระการประชุมตามเดิม ดังนี้

- | | |
|-----------|---|
| วาระที่ 1 | รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2561 |
| วาระที่ 2 | พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ |
| วาระที่ 3 | พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ |

วาระที่ 4	พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้น และการโอนหุ้น ข้อ 27 เรื่องการประชุมคณะกรรมการ และข้อ 36 เรื่องการประชุมผู้ถือหุ้น
วาระที่ 5	พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 220,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 170,049,286 บาท เป็น 390,549,286 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 220,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
วาระที่ 6	พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
วาระที่ 7	พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ กำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น
วาระที่ 8	พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร
วาระที่ 9	พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. (วัตถุประสงค์)
วาระที่ 10	พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

หมายเหตุ

ในกรณีที่วาระที่ 4 เรื่องการพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้น ข้อ 27 เรื่องการประชุมคณะกรรมการ และข้อ 36 เรื่องการประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะถือว่าไม่มีการพิจารณาวาระที่ 5 ถึงวาระที่ 8 อีกต่อไป และจะดำเนินการพิจารณาวาระที่ 9 ต่อไป

ในกรณีที่วาระที่ 8 เรื่องการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะไม่เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เนื่องจากเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ แต่จะยังคงเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลต่อไปจำนวน 25,000,000 หุ้นในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 35,000,000 บาท และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จะถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 25,023,800 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 6.41 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 23,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว)

9. อนุมัติการกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันศุกร์ที่ 31 สิงหาคม 2561

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายพนา จันทรวีโรจน์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด**

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 17 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 220,500,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited จำนวน 175,950,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 246,330,000 บาท นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จำนวน 19,550,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 27,370,000 บาท และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จำนวน 25,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 35,000,000 บาท (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 23,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 308,700,000 บาท และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จะถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวนร้อยละ 45.05 5.01 และ 6.41 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ โดยนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จะถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวนรวมทั้งสิ้น 25,023,800 หุ้น ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 72/2558") ("การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล")

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ") จึงจำเป็นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามที่ปรากฏในวาระที่ 8 เรื่องการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 อีกด้วย (โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย)

นอกจากนี้ แม้บริษัทฯ จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล แล้ว บริษัทฯ จะต้อง (ก) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวในขณะใดขณะหนึ่งให้มีจำนวนรวมกัน ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด (ข) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และ (ค) ได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่

ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

อนึ่ง หาก Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จงซื้อหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จำนวน 175,950,000 หุ้น และจำนวน 19,550,000 หุ้น ตามลำดับ รวมกันเป็นจำนวน 195,500,000 หุ้น จะทำให้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เข้าถือหุ้นในบริษัทฯ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ รวมกันคิดเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน รวมถึงกรณีที่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีการเข้าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเพียงบางส่วน จนทำให้การถือครองหุ้นในบริษัทฯ ร่วมกันของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมกันเป็นจำนวนอย่างน้อย 65,016,429 หุ้น หรือคิดเป็นอย่างน้อยร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน จะส่งผลให้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ถือครองหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 12/2554")

ในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกัน เนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 7/2552") ในการนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะต้องมีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 และการดำเนินการอื่นใดให้เป็นไปตามประกาศ ทจ. 12/2554 ต่อไป และนอกจากนี้ ภายหลังการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ทำให้ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ต่อไปภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน (รายละเอียดโปรดพิจารณาข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย)

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ได้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) หรือมีความสัมพันธ์หรือส่วนเกี่ยวข้องใดๆ กับนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ไม่ได้ประสงค์ที่จะ

กระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกันตามประกาศ ทจ. 7/2552 กับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร แต่อย่างใด

อนึ่ง ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้นจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขดังนี้

1) บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติที่เกี่ยวข้องดังนี้

(ก) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวในขณะใดขณะหนึ่งให้มีจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

(ข) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปรีณทรากิบาล

(ค) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และ

(ง) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปรีณทรากิบาล

2) Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะเข้าจองซื้อและชำระราคาหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรสามัญของบริษัทฯ ก็ต่อเมื่อ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร พึงพอใจกับผลการตรวจสอบสถานะ (due diligence) ของบริษัทฯ รวมทั้งไม่ปรากฏว่ามีเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญกับสถานะ การดำเนินการ ธุรกิจและ/หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ได้รับในการตรวจสอบสถานะ (due diligence) ของบริษัทฯ โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการเข้าตรวจสอบสถานะกิจการบริษัทฯ โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2561 และ

3) Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะต้องจองซื้อและชำระราคาหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรสามัญเพิ่มทุนจนเต็มจำนวน กล่าวคือ จำนวน 175,950,000 หุ้น และจำนวน 19,550,000 หุ้น ตามลำดับ รวมกันเป็นจำนวน 195,500,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ รวมกันคิดเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ซึ่งทำให้การถือครองหุ้นร่วมกันของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ.12/2554

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จองซื้อและชำระราคาหุ้นสามัญไม่ครบเต็มจำนวนที่ได้รับการจัดสรร Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะยังคงมีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 และการดำเนินการอื่นใดให้เป็นไปตามประกาศ ทจ. 12/2554 ก็ต่อเมื่อ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ถือครองหุ้นในบริษัทฯ รวมกันเป็นจำนวนอย่างน้อย 65,016,429 หุ้น หรือคิดเป็นอย่างน้อยร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน

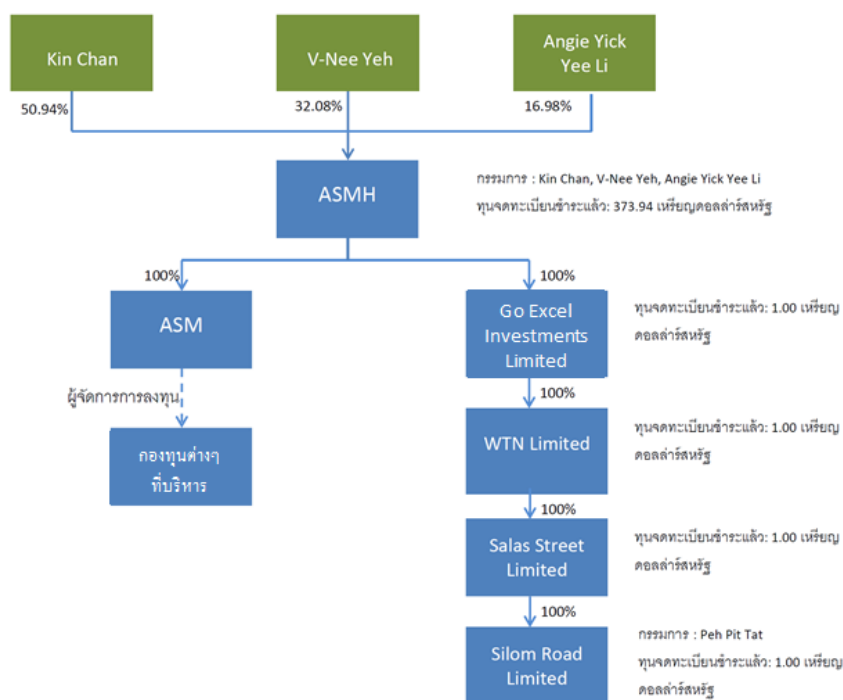
ทั้งนี้ ข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขาย การกำหนดราคาเสนอขาย ความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ และการกำหนดราคาตลาด

1.1. รายละเอียดของการเสนอขาย

ก) บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 175,950,000 หุ้นซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ Silom Road Limited ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 246,330,000 บาท ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ Silom Road Limited ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ Silom Road Limited จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวนร้อยละ 45.05 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ซึ่ง Silom Road Limited จะชำระราคาหุ้นที่เสนอขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

Silom Road Limited เป็นบริษัทที่จำกัดความรับผิดโดยหุ้น (company limited by shares) ที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) และมีนาย Peh Pit Tat สัญชาติมาเลเซีย เป็นกรรมการของบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ดูแลทางทะเบียนของบริษัท ในขณะที่ผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) คือ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ถือเป็นนักลงทุนประเภทนิติบุคคลที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ เนื่องจาก บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยที่มีการถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัทใหญ่ในลำดับบนสุดคือ Argyle Street Management Holding Limited ("**ASMH**") ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งจัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) เพื่อลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ของกลุ่มบุคคล 3 ราย ประกอบด้วย Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li และ Mr. V-Nee Yeh ซึ่งแสดงตามโครงสร้างการถือหุ้นดังต่อไปนี้



*จากการสอบถาม Silom Road Limited บริษัทฯ ได้รับการชี้แจงว่า Silom Road Limited และ Chit Lom Limited (ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (NMG) จำนวน 391,972,000

หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.64 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561) มิได้มี Ultimate Shareholders เป็นบุคคลหรือนิติบุคคลเดียวกัน อย่างไรก็ตาม Chit Lom limited เป็นบริษัทฯ ที่อยู่ภายใต้การบริหารของกองทุนที่บริหารโดย ASM นอกจากนี้ จากการสอบถาม นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร บริษัทฯ ได้รับการชี้แจงว่า Chit Lom Limited ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร แต่อย่างใด

กลุ่มบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ASMH ที่เป็นผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ซึ่งประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในหลากหลายธุรกิจ ได้แก่

Mr. V-Nee Yeh ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ASM จบการศึกษาปริญญาเอกจาก Columbia University's School of Law ประเทศสหรัฐอเมริกา ปัจจุบัน ยังดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการใน Cheetah Investment Management Group บริษัทให้บริการด้านคำปรึกษาด้านการลงทุน ในประเทศฮ่องกง Mr. V-Nee Yeh มีประสบการณ์ด้านการบริหารและจัดการ โดยเคยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน Next Media Limited (ปัจจุบันชื่อ Next Digital Limited) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหนังสือพิมพ์และนิตยสารรายใหญ่ของประเทศฮ่องกง เป็นระยะเวลากว่า 9 ปี (2543-2552) อนึ่ง Next Digital Limited เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (www.nextdigital.com.hk) ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านสื่อสิ่งพิมพ์ ประเภทต่าง ๆ อาทิเช่น ข่าว การเมือง กีฬา การท่องเที่ยว รถยนต์ และการศึกษา เป็นต้น เพื่อให้บริการผู้อ่านทั้งในประเทศฮ่องกงและประเทศไต้หวัน และยังมีประสบการณ์ในด้านการเงินและการลงทุนในหลากหลายบริษัท อาทิ Value Partners Limited ซึ่งปัจจุบัน Mr. V-Nee Yeh ยังคงดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการกิตติมศักดิ์ในบริษัทดังกล่าว และ Lazard Group ที่รัฐนิวยอร์ก กรุงลอนดอน และประเทศฮ่องกง ซึ่งเป็นบริษัทที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน โดยมีประสบการณ์การลงทุนและการให้คำปรึกษาทางการเงินในหลากหลายธุรกิจ ซึ่งรวมไปถึงธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม ธุรกิจด้านเทคโนโลยี และอื่น ๆ นอกจากนี้ประสบการณ์ในด้านการบริหารธุรกิจแล้ว Mr. V-Nee Yeh ยังเคยดำรงตำแหน่งในหน่วยงานภาครัฐ อาทิ กรรมการบริหารของรัฐบาลฮ่องกง (Executive Council of the Hong Kong Government) และกรรมการใน Hong Kong Stock Exchange

Mr. Kin Chan ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่การลงทุนของ ASM จบการศึกษาปริญญาตรีในด้านบริหารจาก Princeton University ประเทศสหรัฐอเมริกา และปริญญาโทด้านบริหารจาก Wharton School of the University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา ปัจจุบัน Mr. Kin Chan ยังดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการใน TIH Limited บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุน โดยมีประสบการณ์การลงทุนในหลากหลายธุรกิจ อาทิ ธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการลงทุนในธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม โดยผลการดำเนินงานของปี 2560 บริษัท TIH Limited มีรายได้จากการลงทุน (Total Investment Income) เท่ากับ 9.20 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม (Total Comprehensive Income) เท่ากับ 8.60 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ และเป็นกรรมการใน OUE Limited ที่ดำเนินธุรกิจการจัดการบริหารทรัพย์สินในหลากหลายธุรกิจ อาทิ กลุ่มธุรกิจโฆษณา ธุรกิจค้าปลีก ธุรกิจที่อยู่อาศัย และอื่น ๆ ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ทั้งนี้ Mr. Kin Chan ยังเคยเป็นกรรมการอิสระใน Mount Gibson Iron Limited ซึ่งเป็นบริษัททำเหมืองแร่และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ออสเตรเลีย และเคยเป็นกรรมการใน Citic Resources Holdings Limited ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงอีกด้วย นอกจากนี้ Mr. Kin Chan ยังมีประสบการณ์ในด้านการเงินและการลงทุน โดยเคยดำรงตำแหน่งกรรมการ ใน Goldman, Sachs & Co. ซึ่งเป็นบริษัทวาณิชธนกิจที่มีชื่อเสียงของประเทศสหรัฐฯ และมีสำนักงานอยู่ทั่วโลก โดยบริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงิน การจัดการบริหารการลงทุน

และให้บริการด้านการเงินอื่นๆ และเคยดำรงตำแหน่งประธานบริหารและกรรมการผู้จัดการใน Lazard Asia Limited ที่ประเทศฮ่องกง ที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน โดยมีประสบการณ์การลงทุนและการให้คำปรึกษาทางการเงินในหลากหลายธุรกิจ ซึ่งรวมไปถึง ธุรกิจสื่อและโทรคมนาคมอีกด้วย

Ms. Angie Yick Yee Li ปัจจุบันดำรงตำแหน่งกรรมการของ ASM จบการศึกษาปริญญาตรีในด้านบริหารและศิลปศาสตร์จากมหาวิทยาลัย California at Berkeley ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยได้รับทุนการศึกษาของ Sir Edward Youde Memorial Fund Scholarship จากรัฐบาลฮ่องกง นอกจากนี้ Ms. Angie Yick Yee Li ยังจบการศึกษาปริญญาโทด้านเศรษฐศาสตร์จาก Columbia University ประเทศสหรัฐอเมริกา และ Executive MBA จากมหาวิทยาลัยปักกิ่ง ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน นอกจากการดำรงตำแหน่งใน ASM แล้ว Ms. Angie Yick Yee Li ยังเป็นกรรมการใน TIH Limited บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุน โดยมีประสบการณ์การลงทุนในหลากหลายธุรกิจ อาทิ ธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการลงทุนในธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม นอกจากนี้ Ms. Angie Yick Yee Li ยังมีประสบการณ์ในด้านการเงินและการลงทุน ใน Lazard & Co. ที่รัฐซานฟรานซิสโก และ Lazard Asia Limited ที่ประเทศฮ่องกง ทั้งสองเป็นบริษัทย่อยของ Lazard group ที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน โดยมีประสบการณ์การลงทุนและการให้คำปรึกษาทางการเงินในหลากหลายธุรกิจ ซึ่งรวมไปถึง ธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม ธุรกิจด้านเทคโนโลยี และอื่น ๆ

นอกจากนี้ ในส่วนของประสบการณ์นั้น ASMH ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2547 และถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Argyle Street Management Limited ("ASM") ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) เพื่อรับดำเนินการบริหารทรัพย์สินให้กองทุนต่าง ๆ ที่ลงทุนในหลายประเทศโดยเฉพาะในทวีปเอเชีย มีทีมงานประมาณ 53 คน ที่ทำงานอยู่ทั้งในประเทศฮ่องกง ประเทศไทย ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศฟิลิปปินส์ ประเทศสิงคโปร์ และสหรัฐอเมริกา โดยมีการลงทุนในหลากหลายธุรกิจและในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ ลงทุนในตลาดทุน ตลาดเงิน การให้กู้ยืม หรือการถือครองทรัพย์สิน (Property) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ASM มีสินทรัพย์ที่บริหารอยู่ประมาณ 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ASM ยังได้ชนะรางวัล Eurekahedge Best Asia ex-Japan Hedge Fund ในปี 2554 รางวัล Asiahedge Fund ปี 2553 และรางวัล Eurekahedge Best Asian Distressed Debt Fund ในปี 2550

สำหรับประสบการณ์การลงทุนที่ผ่านมาของ ASM ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อและมีเดีย ซึ่งสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ อาทิ

- การลงทุนในธุรกิจสื่อโทรทัศน์ในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจโทรทัศน์ (Free-to-air TV) ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศอินโดนีเซีย โดยมีสถานีจำนวน 4 จาก 11 สถานี ในมูลค่าการลงทุนประมาณ 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- เป็นพันธมิตรในการลงทุน (Strategic Equity Investor) ในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจโทรทัศน์ (Free-to-air TV) และออนไลน์มีเดีย รายใหญ่อีกรายในประเทศอินโดนีเซีย
- ลงทุนในบริษัท Home Shopping รายใหญ่ที่มีเครือข่ายการให้บริการในหลายช่องทางทางการติดต่อและสื่อสาร (Platform) ทั้งโทรทัศน์ สื่อออนไลน์

โทรศัพท์มือถือ และแคตตาล็อก ซึ่งมีสมาชิกมากกว่า 3 ล้านคนในประเทศ
ไต้หวัน ในมูลค่าการลงทุนประมาณ 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- เป็นพันธมิตรในการลงทุน (Strategic Investor) ในบริษัทที่ประกอบกิจการ
เคเบิลทีวีที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไต้หวัน ซึ่งต่อมาได้ขายเงินลงทุนให้แก่ัก
ลงทุนอื่น ในปี พ.ศ. 2549

โดยในปัจจุบันสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจสื่อและมีเดียของ ASM มีมูลค่ารวมประมาณ
120 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็นการลงทุนในประเทศอินโดนีเซียประมาณ 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และในประเทศไต้หวัน
20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อนึ่ง ASM มีประสบการณ์ลงทุนในธุรกิจสื่อ และธุรกิจมีเดียในภูมิภาคเอเชียมากกว่า 10 ปี

สำหรับ กลุ่มบริษัททางด้านขวาของโครงสร้างการถือหุ้น ได้แก่ Go Excel Investments
Limited WTN Limited Salas Street Limited และ Silom Road Limited ทั้ง 4 บริษัท เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin
Islands (BVI) ทั้งหมด โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อการบริหารจัดการด้านการเงินและการบริหารของ ASMH ตาม
นโยบายการกำกับดูแลภายในของ ASMH เพื่อประโยชน์ในการลงทุน

อนึ่ง เหตุผลในการเข้าลงทุนครั้งนี้ เนื่องจาก Silom Road Limited รวมถึงผู้มีอำนาจ
ควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ของ Silom Road Limited ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ใน
หลากหลายธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจอุตสาหกรรมสื่อสิ่งพิมพ์ ธุรกิจมีเดีย และธุรกิจออนไลน์ ในหลากหลายประเทศโดยเฉพาะ
ในแถบเอเชีย ดังเห็นได้จากประสบการณ์ของ ผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ซึ่งประกอบด้วย Mr. V-
Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li อาทิ Mr. V-Nee Yeh ที่มีประสบการณ์ด้านการบริหารและจัดการ
รวมถึงร่วมกำหนดนโยบาย และแนวทางการดำเนินงานของธุรกิจ จากการเคยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน Next Media
Limited (ปัจจุบันชื่อ Next Digital Limited) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหนังสือพิมพ์และนิตยสารรายใหญ่ของประเทศฮ่องกง
เป็น ระยะเวลากว่า 9 ปี (2543-2552) อนึ่ง Next Digital Limited เป็น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง
(www.nextdigital.com.hk) ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านสื่อสิ่งพิมพ์ ประเภทต่างๆ อาทิเช่น ข่าว การเมือง กีฬา การท่องเที่ยว รถยนต์
และการศึกษา เป็นต้น เพื่อให้บริการผู้อ่านทั้งในประเทศฮ่องกงและประเทศไต้หวัน นอกจากนี้ สำหรับ Mr. Kin Chan ที่มี
ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในหลายธุรกิจ จากการประธานเจ้าหน้าที่การลงทุนของ ASM การเป็นประธานกรรมการใน
TIH Limited ที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นกรรมการใน OUE Limited ที่ดำเนินธุรกิจการจัดการ
บริหารทรัพย์สิน และเคยดำรงตำแหน่งประธานบริหารและกรรมการผู้จัดการใน Lazard Asia Limited ที่ประเทศฮ่องกง ที่
ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน รวมถึง Ms. Angie Yick Yee Li เป็นกรรมการของ ASM
และเป็นกรรมการใน TIH Limited พร้อมทั้งยังมีประสบการณ์ในด้านการเงินและการลงทุน ใน Lazard & Co. ที่รัฐซานฟราน
ซิสโก และ Lazard Asia Limited ฮ่องกง ซึ่งทั้งสองเป็นบริษัทย่อยของ Lazard group ที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและ
ดำเนินการบริหารทรัพย์สิน โดยมีประสบการณ์การลงทุนและการให้คำปรึกษาทางการเงินในหลากหลายธุรกิจ ซึ่งรวมไปถึง
ธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม ธุรกิจด้านเทคโนโลยี และอื่น ๆ ซึ่งกองทุนต่างๆ ที่ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie
Yick Yee Li เข้าไปเป็นกรรมการนั้น ล้วนแต่เป็นกองทุนที่ได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจสื่อ โทรคมนาคม และธุรกิจโฆษณาทั้งสิ้น
ซึ่งมีลักษณะประกอบธุรกิจสอดคล้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยการพิจารณาเข้าลงทุนในแต่ละธุรกิจของกองทุนนั้น กรรมการ
ของกองทุนจะเป็นผู้ตัดสินใจในการเข้าลงทุน โดยจะต้องพิจารณาจากข้อมูล และรายละเอียดต่าง ๆ ซึ่งต้องมีความเข้าใจใน
ธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ มีการตรวจสอบสถานะกิจการ ศึกษาสภาวะอุตสาหกรรม แนวโน้มธุรกิจ เพื่อใช้ประกอบการ
ประเมินมูลค่ากิจการ และตัดสินใจที่จะเข้าลงทุน ว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ ดังนั้น จะเห็นว่า Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan

และ Ms. Angie Yick Yee Li ทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้ที่มีความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ ธุรกิจสื่อ ธุรกิจโทรคมนาคม รวมไปถึงธุรกิจโฆษณา ดังนั้น ด้วยประสบการณ์ และความสำเร็จในช่วงที่ผ่านมาตามที่กล่าวในข้างต้น Silom Road Limited จึงมีความสนใจที่จะลงทุนธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ ธุรกิจมีเดียที่ตนมีความเชี่ยวชาญ รวมไปถึงมีความสนใจที่จะลงทุนในธุรกิจหนังสือพิมพ์แจกฟรีที่อยู่ในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เนื่องจากเล็งเห็นว่า ธุรกิจหนังสือพิมพ์แจกฟรีในประเทศฮ่องกงนั้น เป็นธุรกิจที่สร้างรายได้ มีการเติบโตที่ดี และประสบความสำเร็จหลายราย ดังนั้น จึงสนใจที่ต้องการจะลงทุนในธุรกิจดังกล่าวในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ อย่างเช่น ประเทศไทยที่ยังมีช่องทางการเติบโตในตลาดที่ใหญ่ และจำนวนคู่แข่งยังน้อยราย ซึ่งสามารถเติบโตได้ในอนาคต โดยความต้องการลงทุนของ Silom Road Limited สอดคล้องกับรูปแบบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่มีการลงทุนในธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ ธุรกิจมีเดียและสิ่งพิมพ์แจกฟรี ภายใต้ชื่อ "Rabbit Today" ซึ่งมีเนื้อหาเกี่ยวกับการดำเนินชีวิตประจำวันในเมือง ที่มีจุดกระจายหนังสือพิมพ์แจกฟรีตามแนวสถานีรถไฟ ไฟฟ้าใต้ดิน และจุดที่มีการสัญจรพลุกพล่าน ที่เป็นจุดสำคัญในการกระจายสิ่งพิมพ์และครอบคลุมสถานที่สำคัญต่างๆ ทำให้เข้าถึงผู้อ่านได้ง่าย และทั่วถึง ซึ่งมีโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจในอนาคต ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น จึงทำให้ Silom Road Limited สนใจที่จะเข้าเพิ่มทุนบริษัทฯ ในครั้งนี้

อนึ่ง แม้ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li จะเป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุนตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li จะสามารถใช้ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการเป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุน เนื่องจาก บริษัทฯ จะมีพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner) เพิ่มขึ้นและสายสัมพันธ์ที่ดีจากการที่ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li เป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุนในธุรกิจที่หลากหลายและในหลายประเทศดังกล่าวข้างต้นซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าหรือได้รับการแนะนำลูกค้าให้ซื้อโฆษณาจากบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยสร้างเสริมความสามารถในการแข่งขันให้กับธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

โดยแหล่งเงินทุนในการเพิ่มทุนของ Silom Road Limited มาจากเงินทุนที่อยู่ใน ASMH ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานใบรับรองฐานะทางการเงิน (Bank Reference letter) ของ ASMH จาก China Construction Bank ว่ามีเงินทุนเพียงพอต่อการเพิ่มทุน ซึ่งเงินดังกล่าวมาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ASMH ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า Silom Road Limited มีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของตนแยกจากแหล่งเงินทุนของนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร อย่างชัดเจน

นอกจากนี้ จากโครงสร้างการถือหุ้นของ Silom Road Limited ตั้งแต่ผู้ถือหุ้นลำดับบนสุดจนถึง Silom Road Limited นั้น ไม่ได้มีนิติบุคคล หรือบุคคลใด รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องของ Silom Road Limited ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ หรือบริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) แต่อย่างใด

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เพื่อเข้ามาร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าลงทุนที่ต้องการถือหุ้นบริษัทฯ ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น

ข) บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 19,550,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 27,370,000 บาท ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวนร้อยละ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ซึ่ง นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะชำระราคาหุ้นที่เสนอขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จบปริญญาตรีสาขาการเงิน จากประเทศออสเตรเลีย ปัจจุบันดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาอาวุโสของบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของบริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกรรมการอิสระของบริษัท ฟู้ดแคปิตอล จำกัด (มหาชน) เป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานที่แสดงถึงความเพียงพอของเงินทุน โดยเป็น Credit Information Letter จากธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 3 กันยายน พ.ศ. 2561 ว่าพอเพียงพอต่อการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่านายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของตนแยกจากแหล่งเงินทุนของ Silom Road Limited อย่างชัดเจน นอกจากนี้ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ยังเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท ปรามบุรี บีช รีสอร์ท จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ปรามบุรี บีช รีสอร์ท จำกัด ดังนี้

ข้อมูลของบริษัท ปรามบุรี บีช รีสอร์ท จำกัด			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	17 มิถุนายน 2556		
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	9 หมู่ที่ 5 ตำบลปากน้ำปราณ อำเภอปราณบุรี จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77220		
ทุนจดทะเบียน	20,000,000 บาท		
ทุนชำระแล้ว	20,000,000 บาท		
การประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโรงแรมเอวาซอน หัวหิน ที่จังหวัดประจวบคีรีขันธ์		
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% สัดส่วน
	1. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	10,200.00	51.00
	2. บริษัท ฟลุเลอตัน เบย์ ลิมิเต็ด	1,912.00	9.56
	3. บริษัท เพยโถว โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	1,912.00	9.56
	4. บริษัท เกาหยวน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	1,912.00	9.56
	5. บริษัท มีเดีย เวิร์ล โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	1,912.00	9.56
	6. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	2,152.00	10.76
	รวม	20,000.00	100.00

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ปรามบุรี บีช รีสอร์ท จำกัด ที่แสดงในตารางข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ แต่อย่างใด

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีสิทธิร่วมกันเสนอซื้อบุคคล เพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เพื่อเข้าร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าลงทุนที่ต้องการถือหุ้นบริษัทฯ ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น

ค) บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 25,000,000 หุ้นซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 35,000,000 บาท ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดใน ประกาศ ทจ. 72/2558 และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล จะถือหุ้นของบริษัทฯ ใน จำนวน 25,023,800 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 6.41 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาลถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 23,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว) ซึ่ง นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาลจะชำระราคาหุ้นที่เสนอขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล เป็นนักลงทุนที่มีความสนใจลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพ และสามารถเจริญเติบโตได้ ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้จัดการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท ลันตามูน ไลท์ จำกัด ที่ สัดส่วนร้อยละ 30.91 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว ที่ประกอบธุรกิจโรงแรมในภาคใต้ซึ่งมีรายได้ประมาณปีละ 10 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัท ลันตามูน ไลท์ จำกัด มีสินทรัพย์รวมประมาณ 44 ล้านบาท และมีประสบการณ์ในการบริหาร กิจการ โรงแรมรวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องมาเป็นระยะเวลายาวนาน ซึ่งเป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงิน มั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ โดย ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานที่แสดงถึงความเพียงพอของเงินทุน โดยเป็นหลักฐานแสดงฐานะทางการเงินจากธนาคารไทย พาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 10 กันยายน พ.ศ. 2561 ทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่านางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล มีแหล่ง เงินทุนเพียงพอในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของตน โดยข้อมูลโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ลันตามูน ไลท์ จำกัด สรุปได้ดังนี้

ข้อมูลของบริษัท ลันตามูนไลท์ จำกัด																						
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	28 กรกฎาคม 2546																					
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	69 หมู่ที่ 8 ตำบลเกาะลันตาใหญ่ อำเภอเกาะลันตา จังหวัดกระบี่																					
ทุนจดทะเบียน	11,000,000 บาท																					
ทุนชำระแล้ว	11,000,000 บาท																					
การประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจ โรงแรมที่จังหวัดกระบี่																					
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	<table border="1"> <thead> <tr> <th>รายชื่อผู้ถือหุ้น</th> <th>จำนวนหุ้น</th> <th>% สัดส่วน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 นาง เตือนใจ ปุรินทรภิบาล</td> <td>34,000.00</td> <td>30.91%</td> </tr> <tr> <td>2 นาย ป.ปัญจะ ปุรินทรภิบาล</td> <td>10,000.00</td> <td>9.09%</td> </tr> <tr> <td>3 น.ส. รติ ปุรินทรภิบาล</td> <td>26,000.00</td> <td>23.64%</td> </tr> <tr> <td>4 นาย ชิน ปุรินทรภิบาล</td> <td>20,000.00</td> <td>18.18%</td> </tr> <tr> <td>5 น.ส. จิตจิรา ปุรินทรภิบาล</td> <td>20,000.00</td> <td>18.18%</td> </tr> <tr> <td>รวม</td> <td>110,000.00</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table>	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% สัดส่วน	1 นาง เตือนใจ ปุรินทรภิบาล	34,000.00	30.91%	2 นาย ป.ปัญจะ ปุรินทรภิบาล	10,000.00	9.09%	3 น.ส. รติ ปุรินทรภิบาล	26,000.00	23.64%	4 นาย ชิน ปุรินทรภิบาล	20,000.00	18.18%	5 น.ส. จิตจิรา ปุรินทรภิบาล	20,000.00	18.18%	รวม	110,000.00	100.00%
	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% สัดส่วน																			
	1 นาง เตือนใจ ปุรินทรภิบาล	34,000.00	30.91%																			
	2 นาย ป.ปัญจะ ปุรินทรภิบาล	10,000.00	9.09%																			
	3 น.ส. รติ ปุรินทรภิบาล	26,000.00	23.64%																			
	4 นาย ชิน ปุรินทรภิบาล	20,000.00	18.18%																			
5 น.ส. จิตจิรา ปุรินทรภิบาล	20,000.00	18.18%																				
รวม	110,000.00	100.00%																				

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ลันตามูนไลท์ จำกัด ที่แสดงในตารางข้างต้น ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ แต่อย่างใด

ทั้งนี้ นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ

ดังนั้น จะเห็นได้ว่านักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ล้วนแต่มีประสบการณ์ในหลากหลายธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ สื่อโฆษณา สื่อโทรทัศน์ และมีเดียต่าง ๆ ซึ่งเป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับธุรกิจที่บริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ในปัจจุบัน นอกจากประสบการณ์ในด้านธุรกิจที่เกี่ยวข้องแล้ว นักลงทุนกลุ่มดังกล่าวยังมีความรู้และความสามารถในการบริหารการลงทุนมาเป็นระยะเวลานาน ทั้งบริษัทจำกัดและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่องกง สิงคโปร์ และออสเตรเลีย ซึ่งจะเห็นได้ว่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนครั้งนี้ นอกเหนือจากที่บริษัทฯ จะได้เงินจากการเพิ่มทุนเพื่อนำมาใช้ในการขยายธุรกิจและลงทุนแล้ว บริษัทฯ จะได้กลุ่มผู้ถือหุ้นที่มีประสบการณ์และความสามารถ ที่จะช่วยกำหนดนโยบาย การบริหาร และการจัดการให้ดีและมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น รวมไปถึงโอกาสในการเพิ่มช่องทางการขายจากคอนเน็คชั่นที่กว้างขวาง ที่จะเพิ่มฐานลูกค้า หรือพันธมิตรทางการค้า จากประสบการณ์การลงทุนในหลากหลายธุรกิจ และหลากหลายประเทศ ที่จะเพิ่มเป็นช่องทางสร้างรายได้เพิ่มให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อาทิ เพิ่มฐานลูกค้าสำหรับการขายสื่อโฆษณาบนสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่านบริษัท วันเวลด์ มีเดีย จำกัด ที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นต้น

ในการนี้ ภายหลังจากจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยถือหุ้นเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ คิด

รวมกันเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน และมีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน และในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) มี ตามประกาศ ทจ. 7/2552 ซึ่งส่งผลให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยขนาดรายการนี้มีมูลค่ารายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 236.05 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยคำนวณขนาดรายการจากมูลค่ารายการซึ่งเท่ากับ 273.70 ล้านบาท หากด้วยสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) เท่ากับ 115.95 ล้านบาท อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ ดังนั้น รายการนี้จึงมีขนาดมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการรวมถึงจัดให้มีการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมสารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

อนึ่ง ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมทั้งบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันหรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หรือ บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("**NMG**") ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561) แต่เพราะการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้จึงทำให้ Silom Road Limited, นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อไปภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน ด้วยเหตุผลตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น

ในการนี้ นางเตือนใจ ปรินทรากิบาล รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) ของนางเตือนใจ ปรินทรากิบาล (คือนายป.ปัญญา ปรินทรากิบาล คู่สมรส ถือหุ้นอยู่ในบริษัทฯ จำนวน 38,600 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดภายหลังการจัดสรรหุ้น) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนอีกกลุ่มหนึ่งซึ่งมิได้มีความเกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปรินทรากิบาลก็ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หรือ NMG ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นางเตือนใจ ปรินทรากิบาล จึงไม่ใช่การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)

นอกจากนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมทั้งบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันหรือมีความเกี่ยวข้องกับ นางเตือนใจ ปรินทรากิบาล ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)

โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 คำนวณจากทุนชำระแล้ว)		หลังการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูลประมาณการ ณ วันที่มีการจองซื้อหุ้น ของบุคคลในวงจำกัด คำนวณจากทุนชำระแล้ว)	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	120,808,387	71.04	120,808,387	30.93
2. นายสมบัติ พานิชชีวะ	6,000,000	3.53	6,000,000	1.54
3. นายภควันต์ วงษ์โอภาสี	2,670,000	1.57	2,670,000	0.68
4. นายชัยณรงค์ แสงทองอร่าม	1,953,000	1.15	1,953,000	0.50
5. นายสกุลธร จรุงเรืองกิจ	1,264,000	0.74	1,264,000	0.32
6. นายวนนัท วรรณปั้น	1,000,000	0.59	1,000,000	0.26
7. น.ส.นිරนุช นรนาถตระกูล	900,000	0.53	900,000	0.23
8. Silom Road Limited	-	-	175,950,000	45.05
9. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	-	-	19,550,000	5.01
10. นางเตือนใจ ปรินทรากิบาล	23,800	0.01	25,023,800	6.41
11. นายป.ปัญญา ปรินทรากิบาล	38,600	0.02	38,600	0.01

หมายเหตุ 1. นายป.ปัญญา บูรินทรภิบาลเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ของนางเตือนใจ บูรินทรภิบาล (คู่สมรส)

2. Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. Silom Road Limited, นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เช่นเดียวกัน

โครงสร้างคณะกรรมการก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ลำดับที่	ก่อนการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)		หลังการจัดสรรหุ้น	
	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นาย พนา จันทรวิโรจน์	ประธานกรรมการ บริษัท / ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร	Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็น กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการ แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน	
2.	นาย วรพจน์ จรรย์โกมล	กรรมการ		
3.	นาย สมชาย มีเสน	กรรมการ		
4.	นาย คา หมิง แจ็คกี้ แลม	กรรมการ		
5.	นาย พันธุ์วิศ มาตรฐานเมือง	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย พันธุ์วิศ มาตรฐานเมือง	กรรมการอิสระ/กรรมการ ตรวจสอบ
6.	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิแลร์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิแลร์	กรรมการอิสระ/กรรมการ ตรวจสอบ
7.	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ/กรรมการ ตรวจสอบ

สำหรับรายชื่อบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการของบริษัทฯ บริษัทฯ ยังไม่ได้รับข้อมูลซึ่งหากมีความคืบหน้าหรือการเปลี่ยนแปลงกรรมการของบริษัทฯ เป็นประการใด จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปทราบผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต่อไป

1.2. การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพิจารณาจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล โดยมีส่วนลดร้อยละ 9.83 ของราคาตลาดดังกล่าวซึ่งมีความเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไปใช้สำหรับการหมุนเวียนภายในกิจการเพื่อเพิ่มสภาพคล่องและรองรับการขยายธุรกิจหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงการใช้เงินทุนสำหรับลงทุนในธุรกิจการให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่านบริษัท วันเว็ลด์ มีเดีย จำกัด ซึ่งท้ายที่สุดจะทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถที่จะดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นโอกาสที่อาจจะสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคตได้

ทั้งนี้ สำหรับกรณีหากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของเรื่องกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558

1.3. การกำหนดราคาตลาด

ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล คือระหว่างวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ถึง 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งจะเท่ากับ 1.5526 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ) โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่คำนวณได้ข้างต้น โดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการบริษัทฯ ต้องพิจารณาสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วย ตามประกาศ ทจ. 72/2558

1.4. แผนการเสนอขาย

กำหนดการขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 หลังจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่าง

คำว่าในขณะใดขณะหนึ่งให้มีจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล และอนุมัติให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาลและบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับข้อ 10 ดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแผนการใช้เงิน และรายละเอียด

2.1. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงการใช้เงินทุนสำหรับลงทุนในธุรกิจการให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่านบริษัท วันเวิลด์ มีเดีย จำกัด ซึ่งท้ายที่สุดจะทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถที่จะดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นโอกาสที่อาจจะสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคตได้

2.2. รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีความจำเป็นในการใช้เงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจ เนื่องจากในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดทุนอย่างต่อเนื่อง อันเกิดจากการหดตัวของอุตสาหกรรมสื่อสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการสั่งซื้อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น ทำให้กระแสเงินสดของบริษัทฯ ที่มีอยู่ในปัจจุบันอาจไม่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจในอนาคตได้ โดยหากพิจารณาถึงผลประกอบการและกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอดีต ช่วงปี 2558 2559 2560 และไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ขาดทุนและมีกระแสเงินสดที่ติดลบ ซึ่งสามารถสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

ตารางสรุปผลประกอบที่ผ่านมา แยกตามบริษัท ปี 2558 - ไตรมาสที่ 2 ปี 2561

(หน่วย: ล้านบาท)

	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ม.ค.-มิ.ย.61
รายได้รวม	227.62	182.21	158.27	54.53
ต้นทุน:				
บริษัทฯ	142.16	114.50	92.36	44.03
NGE	95.49	73.69	52.30	21.60
OWM	---	---	---	16.13
ต้นทุนรวม	237.65	188.19	144.66	81.76
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักค่าเสื่อมและภาษี (EBITDA)	(10.03)	(5.98)	13.61	(27.23)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(18.35)	(212.70)	7.17	(83.64)

ตารางสรุปกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ปี 2558 - ไตรมาสที่ 2 ปี 2561

(หน่วย: ล้านบาท)

รายละเอียด	ข้อมูลตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ			
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ม.ค.-มิ.ย.61
กระแสเงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	6.81	(43.72)	(61.62)	(19.20)
กระแสเงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(148.33)	10.35	133.48	(10.94)
กระแสเงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(12.56)	(14.21)	(0.48)	(3.11)

จากตารางสรุปผลประกอบและตารางสรุปกระแสเงินสดข้างต้น จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ปี 2558 ที่เท่ากับ 227.62 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 182.21 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 158.27 ล้านบาท และในครึ่งปีแรกของปี 2561 เหลือเพียง 54.53 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงของรายได้รวมมาจากการหดตัวของธุรกิจสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการสั่งซื้อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ แม้ตลอดระยะที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพยายามปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลง แต่การปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่สามารถปรับลดได้เพียงพอต่อการลดลงของรายได้รวมได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้นทุนคงที่ ที่ไม่สามารถปรับลดได้ตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนรวม 237.65 ล้านบาท 188.19 ล้านบาท 144.66 ล้านบาท และ 81.76 ล้านบาท ในปี 2558 ปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ ดังนั้น จึงส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 18.35 ล้านบาท ในปี 2558 และขาดทุนสุทธิจำนวน 212.70 ล้านบาท ในปี 2559 ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 ที่ผ่านมากลับมามีกำไรเพียงเล็กน้อย ประมาณ 7.17 ล้านบาท และกลับมาขาดทุนอีกครั้งในครึ่งปีแรกของปี 2561 จำนวน 83.64 ล้านบาท นอกจากนี้ จากผลประกอบการที่ขาดทุนดังกล่าว ยังส่งผลให้กระแสเงินสดสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ได้มา (มีค่าเป็นบวก) จำนวน 6.81 ล้านบาท แต่ในปีต่อ ๆ มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยกลับประสบปัญหาที่มีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้ไปจำนวน 43.72 ล้านบาท 61.62 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ในปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ

จากรายได้รวมที่ลดลง ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท ซึ่งจากการวิเคราะห์และการประมาณการค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต โดยอ้างอิงจากโครงสร้างต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงในครึ่งปีแรกของปี 2561 (ม.ค. ถึง มิ.ย. 2561) จะพบว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวที่มีอยู่ดังกล่าวอาจไม่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจในอนาคตอันใกล้ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ประมาณการตัวเลขของต้นทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) ดังนี้

ต้นทุนของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเท่ากับต้นทุนรวมที่เกิดขึ้นจริงของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2561 (ม.ค. ถึง มิ.ย. 2561) ซึ่งมีจำนวน 44.03 ล้านบาท หักด้วยต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายสื่อสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ ได้หยุดดำเนินงานในส่วนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561 เป็นต้นไป ทำให้ใน 3 เดือนสุดท้ายของปี 2561 (ต.ค. ถึง ธ.ค. 2561) บริษัทฯ จะไม่มีต้นทุนสำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายสื่อสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ จำนวนประมาณ 8.15 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ ประมาณการว่าต้นทุนรวมของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะมีต้นทุนรวมประมาณ 35.88 ล้านบาท

□ ต้นทุนรวมของ NGE สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเท่ากับ ต้นทุนรวมที่เกิดขึ้นจริงของ NGE สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2561 (ม.ค. ถึง มิ.ย. 2561) ซึ่งมีจำนวน 21.60 ล้านบาท เนื่องจาก โครงสร้างต้นทุนของ NGE ไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงอันเป็นสาระสำคัญ

□ ทั้งนี้ เนื่องจาก OWM เริ่มดำเนินการทางธุรกิจเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ที่ผ่าน มา ดังนั้น การประมาณการต้นทุนรวมของ OWM สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 จึงไม่สามารถใช้ตัวเลขต้นทุนรวมที่เกิดขึ้นจริงของ OWM สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2561 เป็นตัวอ้างอิงได้ ดังนั้น การประมาณต้นทุนของ OWM สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะประมาณการจากค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจริงของ OWM ซึ่งประกอบด้วย ต้นทุนคงที่ (อาทิ ค่าใช้จ่ายในด้านบุคลากร ค่าเช่าพื้นที่ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง) และต้นทุนผันแปร (อาทิ ค่าเขียนเนื้อหาและบทความโดย Blogger ทั้งในสื่อสิ่งพิมพ์และสื่อออนไลน์ ค่าจัดทำคลิป ค่าจัดพิมพ์และแจกจ่าย และค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์) รวมเป็นต้นทุนทั้งสิ้นประมาณ 58.80 ล้านบาทสำหรับต้นทุนรวมของ OWM สำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) ทั้งนี้ โครงสร้างต้นทุนรวมดังกล่าวจะมีสัดส่วนระหว่างต้นทุนคงที่ต่อต้นทุนผันแปร ประมาณร้อยละ 40 ต่อ 60 ของ ต้นทุนรวมทั้งหมด โดยจะเห็นได้ว่าต้นทุนผันแปรจะมีสัดส่วนที่สูงกว่าต้นทุนคงที่ เนื่องจากต้นทุนผันแปรจะประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการว่าจ้าง Blogger ที่เป็นบุคคลภายนอกในการเขียนเนื้อหาและบทความเพื่อลงในสื่อสิ่งพิมพ์ออนไลน์และออนไลน์ของบริษัท การว่าจ้างทีมงานในการถ่ายทำคลิปและตัดต่อคลิป ค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์และแจกจ่ายสิ่งพิมพ์ตามสถานที่ต่าง ๆ รวมทั้ง ในระยะปีถึงสองปีแรกของการดำเนินธุรกิจจำเป็นต้องใช้งบเพื่อการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของบริษัท เพื่อให้ผู้อ่านได้มีเวลารับรู้เกี่ยวกับชื่อของบริษัท (Brand Awareness) อีกด้วย ในขณะที่ต้นทุนคงที่ส่วนใหญ่จะเป็น ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานและค่าเช่าสำนักงาน เป็นสำคัญ

ตารางประมาณการต้นทุนรวม

(หน่วย: ล้านบาท)

	ม.ค.-มิ.ย.61 (เกิดขึ้นจริง)	ก.ค.-ธ.ค.61 (ประมาณการ)
บริษัทฯ	44.03	35.88
NGE	21.60	21.60
OWM	16.13 ^{1/}	58.80
ต้นทุนรวม	81.76	116.28

หมายเหตุ: 1/ เนื่องจาก OWM เพิ่งเริ่มดำเนินการทางธุรกิจเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ที่ผ่าน มา ดังนั้น ตัวเลขต้นทุนดังกล่าวจึงไม่สามารถสะท้อนต้นทุนรวมที่แท้จริงของ OWM ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561 ได้

ทั้งนี้ จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับ

บริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องหาเงินทุนเพิ่มเติม เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จะถูกใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่า การหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จำเป็นต้องมีการระดมทุนล่วงหน้าก่อนที่เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอยู่จะถูกใช้หมดไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง ขาดความต่อเนื่องในการประกอบธุรกิจ และอาจส่งผลต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ อีกด้วย ซึ่งจะส่งผลให้การระดมทุนไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มทุน หรือการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นไปได้ยาก

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของแหล่งที่มาของเงินทุนเพิ่มเติมในหลายๆ ด้าน และเห็นว่า การหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงินซึ่งมีดอกเบี้ยจ่าย ยังไม่เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เนื่องจากจะเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายให้เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ด้วยผลประกอบการในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ติดลบมาอย่างต่อเนื่อง จะเป็นการยากที่สถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินการให้กู้ยืมในระยะเวลาอันสั้น และถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ค่อนข้างต่ำ หรือเท่ากับ 0.43 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แต่สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ควบคู่ด้วยเช่นกัน โดยหากพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ จากอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) โดยคำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA : Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) หารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนั้น รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น โดยอัตราส่วนดังกล่าวสถาบันการเงินจะเป็นผู้กำหนด ซึ่งปัจจุบัน ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ NMG ดังนั้น หากอ้างอิงเงื่อนไขอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของ NMG จะอยู่ที่ประมาณ 1.1 - 1.2 เท่า ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งมี EBITDA สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าติดลบเท่ากับ 65.85 ล้านบาท จึงทำให้ DSCR ที่ได้นั้นมีมูลค่าติดลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไข/ข้อกำหนดของสถาบันการเงิน รวมทั้งหากพิจารณาจากสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ จากอัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่เท่ากับ 2.88 เท่า ซึ่งจะเห็นว่า ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องทางการเงิน แต่เนื่องด้วยผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ ยังติดลบอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้สภาพคล่องของบริษัทฯ จะทยอยลดลงจนถึงช่วงปี 2562 ที่บริษัทฯ อาจมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจตามที่กล่าวถึงในข้างต้นได้

นอกจากนี้ หากพิจารณาถึงการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ด้วยวิธีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ก็อาจไม่สามารถระดมทุนได้ในวงเงินที่ต้องการ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ NMG มีผลประกอบการขาดทุนและอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างธุรกิจด้วยเช่นกัน หรือหากใช้วิธีการเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) ซึ่งจะใช้ระยะเวลาในการเตรียมการค่อนข้างนาน และต้องได้รับการอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดเวลาได้แน่นอน รวมทั้ง ด้วยผล

ประกอบการที่ขาดทุนมาโดยตลอดของบริษัทฯ ก็ไม่สามารถดึงดูดให้ประชาชนทั่วไปเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ได้ในจำนวนที่ต้องการ ได้อีกด้วย ดังนั้น การระดมทุนด้วย 2 วิธีการดังกล่าวข้างต้น จึงไม่น่าจะเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และหากบริษัทฯ ไม่ได้จำนวนเงินเพิ่มทุนตามที่กำหนดไว้ ก็จะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินและการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคตต่อไปได้

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การหาแหล่งเงินทุนด้วยวิธีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) น่าจะเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ มากที่สุด ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) ซึ่งเป็นนักลงทุนที่มีศักยภาพ ความรู้ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งจะสามารถให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งในรูปเงินทุน ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ได้ ทั้งนี้ กลุ่มนักลงทุนดังกล่าวยังได้แสดงความจำนงค์ที่จะเข้ามาลงทุนในบริษัทฯ ในสัดส่วนการลงทุนที่สามารถมีส่วนร่วมในการบริหารและกำหนดนโยบายได้ กล่าวคือ การเข้าถือหุ้นในสัดส่วนการลงทุนรวมกันคิดเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ซึ่งจากการลงทุนในสัดส่วนที่สูงดังกล่าว น่าจะเป็นสิ่งยืนยันได้ว่านักลงทุนกลุ่มนี้มีเจตนาในการลงทุนในระยะยาว และการเข้าถือหุ้นในสัดส่วนที่สามารถมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบาย จึงเปรียบเสมือนการยืนยันว่านักลงทุนกลุ่มนี้มีความสนใจในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ และเห็นแนวโน้มที่ดีของการดำเนินธุรกิจอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ หากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และนักลงทุนได้ชำระเงินค่าหุ้นครบเต็มจำนวน บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการเพิ่มทุนจำนวนประมาณ 308.70 ล้านบาท ซึ่งเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนนี้ สามารถจำแนกแหล่งการใช้เงินและวัตถุประสงค์ของการใช้เงินตามตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ปี 2562	ปี 2563	รวม
บริษัทฯ :			
- เงินทุนหมุนเวียน	71.76	66.94	138.70
- เงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์	10.00	-	10.00
NGE :			
- เงินทุนหมุนเวียน	30.00	-	30.00
- เงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์	-	-	-
OWM :			
- เงินทุนหมุนเวียน	100.00	-	100.00
- เงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์	30.00	-	30.00
รวมเงินเพิ่มทุนที่คาดว่าจะใช้ไป	241.76	66.94	308.70

1. **ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัทฯ** ที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายพ็อกเก็ตบุ๊กส์ จะใช้เพื่อเป็นเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์และเงินทุนหมุนเวียน ในวงเงินไม่เกิน 148.70 ล้านบาท โดยจะแบ่งการใช้ไปออกเป็น 2 ส่วนด้วยกัน ประกอบด้วย

□ เงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ ในวงเงินไม่เกิน 10.00 ล้านบาท จะถูกนำมาเพื่อใช้ในการพัฒนาและปรับปรุงเว็บไซต์ขายหนังสือของบริษัทฯ (Nstore.net) ระบบคลังสินค้า (Inventory System) รวมทั้งโปรแกรมอีบุ๊ก (eBook) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้งาน รองรับจำนวนสินค้าที่จะเพิ่มขึ้น และเพิ่มรูปแบบของหนังสือในรูปแบบดิจิทัล โดยในเว็บไซต์ดังกล่าวจะมีการเพิ่มฟังก์ชันการใช้งานที่เกี่ยวกับชุมชนออนไลน์ (Online Community) เช่น ห้องสนทนาแลกเปลี่ยนความคิดเห็น (Chat Room) และฟังก์ชันการเขียนบทความ (Blog) เพื่อให้กลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้มีส่วนร่วมและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกัน และเกิดชุมชนออนไลน์สำหรับคนที่รักการอ่านขึ้น ซึ่งจะทำให้เว็บไซต์ของบริษัทฯ ไม่เป็นเพียงเว็บไซต์เพื่อการขายหนังสือเพียงอย่างเดียว แต่จะเป็นเว็บไซต์ที่เป็นศูนย์กลางของคนที่รักการอ่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการสร้างชุมชนออนไลน์จะช่วยเพิ่มความถี่และจำนวนการเข้าชมของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่มากขึ้น และจะนำไปสู่การซื้อสินค้าของบริษัทฯ ที่เพิ่มมากขึ้นอีกด้วย ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนดังกล่าวภายในปี 2562

□ เงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 138.70 ล้านบาท วงเงินนี้จะถูกใช้เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2562 และ 2563 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดวงเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนโดยอิงจากต้นทุนรวมที่ได้มีการประมาณการสำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น ซึ่งมีตัวเลขต้นทุนรวมประมาณ 35.88 ล้านบาท หรือหากคำนวณเต็มปีจะมีต้นทุนรวมประมาณ 71.76 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ จึงใช้ตัวเลขประมาณการซึ่งอ้างอิงจากตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงในอดีตนี้ เพื่อกำหนดเป็นวงเงินที่ต้องใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับปี 2562 ไว้ไม่เกิน 71.76 ล้านบาท และวงเงินไม่เกิน 66.94 ล้านบาทเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับปี 2563

ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าด้วยชื่อเสียงของสำนักพิมพ์ เนชั่น บุ๊คส์ ที่ได้รับการยอมรับจากผู้อ่านมายาวนานว่าเป็นสำนักพิมพ์ที่ผลิตพ็อกเก็ตบุ๊กส์ที่มีคุณภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งพ็อกเก็ตบุ๊กส์ที่เกี่ยวกับเรื่องธุรกิจ ประกอบกับการลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ เพื่อเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านทางออนไลน์ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมทั้งการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ อาทิ การคัดสรรหนังสือที่มีคุณภาพจากหลากหลายเจ้าของลิขสิทธิ์ การปรับปรุงการจัดส่งหนังสือให้รวดเร็วกว่าเดิม และการลดสัดส่วนในการจัดจำหน่ายผ่านร้านหนังสือ (Modern Trade) ซึ่งมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่ประมาณร้อยละ 40 - 45 ของราคาขาย และเพิ่มสัดส่วนในการจัดจำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายอยู่ประมาณ ร้อยละ 20 - 25 ของราคาขายให้มากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าผลจากการปรับสัดส่วนของช่องทางการจัดจำหน่ายดังกล่าว จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการจัดจำหน่ายลงได้อย่างมาก รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ้างบุคลากร ที่ใช้ในการประสานงานเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายผ่านร้านหนังสือลงได้ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการหาโรงพิมพ์เพิ่มเติมที่สามารถพิมพ์พ็อกเก็ตบุ๊กส์ในแต่ละครั้งในจำนวนไม่มาก เพื่อให้การจัดพิมพ์ในแต่ละครั้งสามารถปรับจำนวนการพิมพ์ให้ใกล้เคียงกับความต้องการในตลาดได้อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น ซึ่งจะสามารถช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดจำนวนสินค้าคงคลังลงได้ รวมทั้งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถลดค่าเช่าโกดังในการเก็บสินค้าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเก็บรักษาและบริหารคลังสินค้าลงได้อีกด้วย ทั้งนี้ หากแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจเป็นไปตามเป้าหมายที่ไว้ไว้ บริษัทฯ มั่นใจว่าวงเงินที่จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนดังกล่าว จะพอเพียงในการรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างน้อยจนถึงปี 2563 และน่าจะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ต่อไปได้อีกในอนาคต

2. **ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัท เนชั่น โกลบอล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด ("NGE")** ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.74 ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือการ์ตูนที่ได้รับลิขสิทธิ์มาจากสำนักพิมพ์ชั้นนำจากต่างประเทศ จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ในวงเงินไม่เกิน 30.00 ล้านบาท เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในปี 2562 ทั้งนี้ การกำหนดวงเงินเพื่อเงินทุนหมุนเวียนของ NGE นี้ จะอ้างอิงจากต้นทุนรวมที่ได้มีการประมาณการณสำหรับ 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น ซึ่งมีตัวเลขต้นทุนรวมประมาณ 21.60 ล้านบาท หรือหากคำนวณเต็มปีจะมีต้นทุนรวมประมาณ 43.20 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม NGE ได้วางแผนงานในการปรับโครงสร้างธุรกิจสำหรับธุรกิจหนังสือการ์ตูนนี้ โดยในปี 2562 จะปรับลดจำนวนการผลิตและจัดจำหน่ายหนังสือการ์ตูนลงอย่างน้อยร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับแผนงานการผลิตของปี 2561 โดยการปรับลดจำนวนการผลิตนี้มีเหตุผลหลักมาจากข้อจำกัดในเรื่องการกำหนดราคาขายของหนังสือการ์ตูน ซึ่งปัจจุบันราคาขายหนังสือการ์ตูนต่อเล่มจะมีราคาไม่สูงมาก ประมาณ 65 ถึง 100 บาทเท่านั้น เนื่องจากผู้อ่านส่วนใหญ่จะเป็นเด็กและเยาวชน ซึ่งมีกำลังซื้อต่ำ ประกอบกับเด็กและเยาวชนส่วนใหญ่ในปัจจุบัน สามารถหาอ่านการ์ตูนที่มีการเผยแพร่อยู่บนโลกออนไลน์อยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าสำหรับธุรกิจของ NGE จำเป็นที่จะต้องใช้เวลาในการศึกษาและวางแผนงานในการปรับโครงสร้างธุรกิจเพิ่มเติมร่วมกับกลุ่มนักลงทุนอีกครั้งหนึ่ง เพื่อร่วมกันกำหนดแผนธุรกิจที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมหนังสือการ์ตูนต่อไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดวงเงินสำหรับ NGE เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับปี 2562 ไว้ในวงเงินไม่เกิน 30.00 ล้านบาทเท่านั้น และหากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

3. **ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัท วันเว็ลด์ มีเดีย จำกัด ("OWM")** ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ ซึ่งได้แก่ หนังสือพิมพ์แจกฟรี ภายใต้ชื่อ Rabbit Today และในช่องทางออนไลน์ (Online) อาทิ Facebook, Twitter และ Instagram ทั้งนี้ OWM ได้ดำเนินการแจกหนังสือพิมพ์แจกฟรีตามสถานีรถไฟบีทีเอส (BTS) และรถไฟฟ้าใต้ดิน (MRT) สถานีหลัก ๆ รวมทั้งออฟฟิศและสถานที่อื่นๆ ที่สำคัญบางแห่งในกรุงเทพมหานคร ซึ่งที่ผ่านมาสื่อออนไลน์และออนไลน์ของ OWM ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทั้งนี้ OWM ได้สังเกตเห็นถึงศักยภาพของผู้อ่าน เนื่องจากผู้ใช้งานโทรศัพท์ในการเดินทางส่วนใหญ่จะมีกำลังซื้อที่ค่อนข้างสูงและเป็นกลุ่มที่มีความสนใจตรงตามเนื้อหาที่อยู่ในหนังสือพิมพ์แจกฟรีที่ออกแนว Lifestyle ซึ่งนอกจาก OWM จะสามารถหารายได้จากการโฆษณาสำหรับสินค้าทั่วไปได้แล้ว ยังสามารถต่อยอดการหาโฆษณาที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหาหรือบทความที่เขียนภายในเล่มได้อีกด้วย โดยเงินทุนที่ใช้สำหรับ OWM จะประกอบด้วย เงินลงทุนในอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ในวงเงินไม่เกิน 30.00 ล้านบาท และเงินทุนหมุนเวียน ในวงเงินไม่เกิน 100.00 ล้านบาท รวมเป็นวงเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 130.00 ล้านบาท

เงินลงทุนในอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ในวงเงินไม่เกิน 30.00 ล้านบาท จะนำมาใช้สำหรับพัฒนาสื่อมีเดียออนไลน์ของ OWM เช่น เว็บไซต์ และเฟซบุ๊ก เป็นต้น รวมถึงระบบซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการรองรับระบบฐานข้อมูลของลูกค้าในอนาคต เพื่อที่จะสามารถต่อยอดทางธุรกิจได้ โดยวงเงินดังกล่าวคาดว่าจะถูกนำมาใช้ภายในปี 2562

เงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของ OWM สำหรับปี 2562 ในวงเงินไม่เกิน 100.00 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจาก OWM เพิ่งเริ่มดำเนินการเปิดตัวหนังสือพิมพ์แจกฟรี (เฉพาะวันทำงาน) ภายใต้ชื่อ Rabbit Today เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ที่ผ่านมา ซึ่งการเป็นสิ่งพิมพ์ที่เปิดตัวใหม่จะต้องใช้เวลานานพอสมควรในการทำให้ผู้คนจดจำแบรนด์ (Brand) ให้ความสนใจในการอ่านเนื้อหาภายในหนังสือพิมพ์แจกฟรี รวมถึงสร้างความมั่นใจให้แก่เจ้าของสินค้าและเอเจนซี (Agency) ที่จะติดต่อลงโฆษณาในหนังสือพิมพ์แจกฟรี มีความมั่นใจว่าโฆษณาดังกล่าวจะสามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของสินค้าที่จะลงโฆษณานั้น ๆ นอกจากนี้ การที่คู่แข่งทางธุรกิจของบริษัท ซึ่งได้แก่ สื่อ

สิ่งพิมพ์ต่าง ๆ ที่ติดตลาดอยู่แล้ว อาทิ หนังสือพิมพ์ และนิตยสารต่าง ๆ จึงทำให้ OWM จำเป็นต้องใช้เวลาสักกระยะหนึ่ง เพื่อให้ลูกค้าเป้าหมายมีความมั่นใจและตัดสินใจลงโฆษณาในหนังสือพิมพ์แจกฟรีและสื่อออนไลน์ของบริษัท อีกทั้งงบประมาณในการลงโฆษณาส່ว่นใหญ่จะถูกตั้งบในช่วงปลายปีถึงต้นปี ดังนั้น แผนการดำเนินงานของบริษัทในระยะแรกจะเป็นการใช้เพื่อการประชาสัมพันธ์ การสร้างภาพลักษณ์ให้กับองค์กร การสร้างการรับรู้จดจำแบรนด์ (Brand Awareness) รวมทั้ง การสร้างเนื้อหาคอนเทนต์ที่จูงใจผู้อ่าน ด้วยจุดเด่นของเนื้อหาที่เน้นไลฟ์สไตล์เป็นหลัก การทำคลิปวิดีโอเพื่อเพิ่มการหมุนเวียนของผู้อ่านผ่านสื่อออนไลน์ของบริษัท เพื่อให้เจ้าของสินค้าหรือเอเจนซี่ (Agency) มั่นใจว่าสินค้าที่ลงโฆษณาจะตรงตามกลุ่มเป้าหมายที่ตั้งไว้มากที่สุด

ทั้งนี้ วงเงินเพื่อเป็นใช้เป็นเงินหมุนเวียนนี้ประกอบด้วย (1) ต้นทุนคงที่ของ OWM อาทิ ค่าใช้จ่ายในด้านบุคลากร ค่าเช่าพื้นที่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการประมาณการต้นทุนคงที่นี้จะอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในเดือนที่ผ่านมา และตามแผนงานที่วางไว้ และ (2) ต้นทุนผันแปร อาทิ ค่าเขียนเนื้อหาและบทความโดย Blogger ทั้งในสื่อสิ่งพิมพ์และสื่อออนไลน์ ค่าจัดทำคลิป ค่าจัดพิมพ์และแจกจ่าย และค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ คิดเป็นต้นทุนรวมประมาณ 9.00 – 10.00 ล้านบาทต่อเดือน ทั้งนี้ หากแบ่งสัดส่วนของโครงสร้างต้นทุนรวม จะพบว่ามีส่วนของต้นทุนผันแปรอยู่ที่ประมาณร้อยละ 60 และต้นทุนคงที่อยู่ที่ประมาณร้อยละ 40 ของต้นทุนรวม ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่าต้นทุนผันแปรจะมีสัดส่วนที่สูงกว่าต้นทุนคงที่ เนื่องจากต้นทุนผันแปรจะประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการว่าจ้าง Blogger ภายนอกบริษัทในการเขียนเนื้อหาและบทความเพื่อลงในสื่อสิ่งพิมพ์ออฟไลน์และออนไลน์ของบริษัท การว่าจ้างทีมงานในการถ่ายทำคลิปและตัดต่อคลิป ค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์และแจกจ่ายสิ่งพิมพ์ตามสถานที่ต่าง ๆ รวมทั้ง ในระยะปีถึงสองปีแรกของการดำเนินธุรกิจจำเป็นต้องใช้งบเพื่อการโฆษณาประชาสัมพันธ์สื่อของบริษัท เพื่อให้ผู้อ่านได้มีเวลาเรียนรู้เกี่ยวกับสื่อของบริษัทอีกด้วย ในขณะที่ต้นทุนคงที่ส่วนใหญ่จะมีแค่เงินเดือนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานเท่านั้น ดังนั้น การตั้งงบประมาณเพื่อเป็นใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวนไม่เกิน 100.00 ล้านบาท สำหรับปี 2562 นี้ บริษัทฯ คาดว่าน่าจะเพียงพอต่อการประกอบธุรกิจของ OWM ทั้งนี้ หากแผนการพัฒนารุรกิจของ OWM เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ การใช้เงินทุนหมุนเวียนในปี 2563 จะสามารถชี้แหล่งเงินทุนที่มาจากผลประกอบการของ OWM ได้ด้วยตัวเอง หรือหากวงเงินที่ตั้งไว้ไม่พอเพียงต่อค่าใช้จ่าย บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าจากระยะเวลาที่ OWM ประกอบธุรกิจมาสักกระยะหนึ่ง จะสามารถหาแหล่งเงินกู้อื่นได้ อาทิ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือการเสนอขายตัวแลกเงิน อย่างไรก็ตาม เมื่อกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในอนาคต บริษัทฯ จะนำแผนพัฒนารุรกิจนี้เข้าปรึกษาและร่วมกันวางแผนกับกลุ่มนักลงทุนซึ่งมีความรู้และประสบการณ์อีกครั้งหนึ่ง เพื่อให้แผนพัฒนารุรกิจมีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

ตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น บริษัทฯ คาดว่าเงินทั้งหมดที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ ประมาณ 308,700,000 บาท จะถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ สำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ NGE และ OWM อย่างน้อยจนถึงปี 2563

3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด

การเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ข้างต้นจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นดังนี้

3.1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}$$

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

โดย "ราคาตลาดหลังเสนอขาย" = (ราคาตลาด x จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว) + (ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด x จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด) / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด)

$$= \frac{(1.5526 \times 170,049,286) + (1.4000 \times 220,500,000)}{(170,049,286 + 220,500,000)}$$

$$= 1.4664$$

ดังนั้น ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เท่ากับ

$$= \frac{1.5526 - 1.4664}{1.5526}$$

$$= \text{ร้อยละ } 5.55$$

3.2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้} *}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้} *}$$

$$= \frac{220,500,000}{170,049,286 + 220,500,000}$$

$$= \text{ร้อยละ } 56.46$$

3.3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earning per Shares หรือ EPS Dilution)

$$= \frac{\text{Earning per Shares ก่อนเสนอขาย} - \text{Earning per Shares หลังเสนอขาย}}{\text{Earning per Shares ก่อนเสนอขาย}}$$

โดย "EPS ก่อนเสนอขาย" = กำไรสุทธิของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด / จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว

โดย "EPS หลังเสนอขาย" = กำไรสุทธิของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด)

ดังนั้น ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (EPS Dilution) เท่ากับ

$$= \text{ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด มีผลขาดทุน เท่ากับ 75.98 ล้านบาท}$$

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นหรือกำไรต่อหุ้นตามรายละเอียดข้างต้น ให้แก่

Silom Road Limited ถือเป็นนักลงทุนประเภทนิติบุคคลที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานใบรับรองฐานะทางการเงิน (Bank Reference letter) ของ ASMH จาก China Construction Bank ว่ามีเงินทุนเพียงพอต่อการเพิ่มทุน ซึ่งการเพิ่มทุนจะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน

ให้แก่บริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ เนื่องจาก บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยที่มีการถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัทใหญ่ในลำดับบนสุดคือ ASMH ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2547 และถือหุ้นร้อยละ 100 ใน ASM ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) เพื่อรับดำเนินการทรัพย์สินให้กองทุนต่าง ๆ จำนวนมาก โดยมีการลงทุนในหลากหลายธุรกิจและในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ ลงทุนในตลาดทุน ตลาดเงิน การให้กู้ยืม หรือการถือครองทรัพย์สิน (Property) และลงทุนในหลายประเทศโดยเฉพาะในทวีปเอเชีย เช่น ประเทศอินโดนีเซีย และประเทศไต้หวัน เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ASM มีสินทรัพย์ที่บริหารอยู่ประมาณ 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของ ASM ได้มีประสบการณ์ในการเข้าลงทุนในธุรกิจประเภทสื่อสิ่งพิมพ์ โฆษณา รวมไปถึงประสบการณ์และความสามารถของผู้ถือหุ้นลำดับบนสุดของ Silom Road Limited ซึ่งประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ที่มีประสบการณ์ และมีความสามารถทั้งจากการเป็นกรรมการให้กับบริษัท และกองทุนต่าง ๆ ที่มีการลงทุนในธุรกิจหลายประเภท เช่น ธุรกิจมีเดีย ธุรกิจสิ่งพิมพ์ ธุรกิจสื่อโทรทัศน์ ธุรกิจเหมืองแร่ และธุรกิจบริการอื่น ๆ เป็นต้น โดยการพิจารณาเข้าลงทุนในแต่ละธุรกิจของกองทุนนั้น กรรมการของกองทุนจะเป็นผู้ตัดสินใจในการเข้าลงทุน โดยจะต้องพิจารณาจากข้อมูลและรายละเอียดต่างๆ ซึ่งต้องมีความเข้าใจในธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ มีการตรวจสอบสถานะกิจการ ศึกษาภาวะอุตสาหกรรม แนวโน้มธุรกิจ เพื่อใช้ประกอบการประเมินมูลค่ากิจการ และตัดสินใจที่จะเข้าลงทุน ว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ ดังนั้น จะเห็นว่าประสบการณ์ที่ได้กล่าวในข้างต้นนั้นสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งสามารถนำประสบการณ์จากการลงทุนในธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ โฆษณา มีเดีย และสื่อโทรทัศน์ ในต่างประเทศที่มีมาประยุกต์ใช้กับธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทั้งเรื่องของแนวทางและนโยบายทางธุรกิจ โอกาสในการเพิ่มช่องทางการขายจากคอนเน็คชั่นที่กว้างขวาง ที่จะเพิ่มฐานลูกค้า หรือพันธมิตรทางการค้า จากประสบการณ์การลงทุนในหลากหลายธุรกิจ และหลากหลายประเทศ ที่จะเพิ่มเป็นช่องทางสร้างรายได้เพิ่มให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อาทิ เพิ่มฐานลูกค้าสำหรับการขายสื่อ โฆษณาบนสื่อออนไลน์ และออนไลน์ผ่านบริษัท วันเวิลด์ มีเดีย จำกัด ที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นต้น รวมถึงการบริหารจัดการองค์กรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยแผนการดำเนินงานยังอยู่ระหว่างขั้นตอนของการศึกษาร่วมกับนักลงทุน จึงยังไม่มีความชัดเจนในเรื่องดังกล่าว และหากมีการเปลี่ยนแปลงหรือผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป รายละเอียดปรากฏตามข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย

นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่ปรึกษาและกรรมการอิสระของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทหลักทรัพย์ถือเป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้เห็น Credit Information Letter จากธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ที่แสดงให้เห็นว่าคุณวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีเงินทุนเพียงพอต่อการเพิ่มทุน ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ รวมทั้งสามารถนำความรู้และประสบการณ์มาปรับใช้กับธุรกิจของบริษัทฯ ได้ในแง่ของการใช้ความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านการเงินและการลงทุน รายละเอียดปรากฏตามข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย และ

นางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล เป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานแสดงฐานะทางการเงินจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ของนางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ในระยะยาว สามารถตอบสนองต่อแผนการระดมทุนของบริษัทฯ ได้ รายละเอียดปรากฏตามข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล ให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อผลลดของราคาหุ้น หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก Silom Road Limited และผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate

Beneficial Owner) เป็นผู้ลงทุนที่มีความรู้และประสบการณ์ในด้านสื่อสิ่งพิมพ์และโฆษณา ซึ่งเป็นธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่กล่าวในข้างต้น และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในหลากหลายธุรกิจในหลากหลายบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถวางแผนนโยบายให้เหมาะสม รวมทั้งการบริหารและการจัดการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และบริษัทฯ จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการลงทุนในธุรกิจสำนักพิมพ์โดยผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์ประเภทพ็อกเก็ตบุ๊กส์ และสิ่งพิมพ์แจกฟรี ธุรกิจดิจิทัลในการให้บริการเนื้อหาต่าง ๆ บนเว็บไซต์ โทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์ดิจิทัลอื่น ๆ ซึ่งจะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้ในอนาคตได้อีกด้วย สำหรับนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นนักลงทุนที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุนและเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ในระยะยาวสามารถตอบสนองต่อแผนการระดมทุนของบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ Silom Road นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของผู้ลงทุนทั้งสามราย ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ไม่ได้ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันกันกับบริษัทฯ แต่อย่างใด และจากการตรวจสอบข้อมูลของบริษัทฯ ผู้ลงทุนทั้งสามรายไม่ได้มีแผนการประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันกันกับบริษัทฯ แต่อย่างใด

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.63 ของราคาตลาดเป็นราคาที่มีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากการระดมทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องเงินทุนเพียงพอสำหรับการลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ คือ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายพ็อกเก็ตบุ๊กส์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือการ์ตูน และธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นธุรกิจที่ให้บริการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ ผ่าน หนังสือพิมพ์แจกฟรี (Rabbit Today) และผ่านช่องทางเว็บไซต์ (www.rabittoday.com) รวมทั้งผ่านสื่อออนไลน์อื่น ๆ เช่น เฟสบุ๊ก อินสตาแกรม ซึ่งผลความสำเร็จของธุรกิจดังกล่าว จะเป็นการเพิ่มรายได้และสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ในอนาคตด้วย นอกจากนี้ หากพิจารณาถึงผลประกอบการและกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอดีต ช่วงปี 2558 2559 2560 และไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ขาดทุนและมีกระแสเงินสดที่ติดลบ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ปี 2558 ที่เท่ากับ 227.62 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 182.21 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 158.27 ล้านบาท และในครึ่งปีแรกของปี 2561 เหลือเพียง 54.53 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงของรายได้รวมมาจากการหดตัวของธุรกิจสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการตั้งชื่อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ แม้ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพยายามปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลง แต่การปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่สามารถปรับลดได้เพียงพอต่อการลดลงของรายได้รวมได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้นทุนคงที่ ที่ไม่สามารถปรับลดได้ตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ดังนั้น จึงส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 18.35 ล้านบาท ในปี 2558 และขาดทุนสุทธิจำนวน 212.70 ล้านบาท ในปี 2559 ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 ที่ผ่านมากลับมามีกำไรเพียงเล็กน้อย ประมาณ 7.17 ล้านบาท และกลับมาขาดทุนอีกครั้งในครึ่งปีแรกของปี 2561 จำนวน 83.64 ล้านบาท นอกจากนี้ จากผลประกอบการที่ขาดทุนดังกล่าว ยังส่งผลให้กระแสเงินสดสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ได้มา (มีค่าเป็นบวก) จำนวน 6.81 ล้านบาท แต่ในปีต่อๆ มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยกลับประสบปัญหามีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้ไป จำนวน 43.72 ล้านบาท 61.62 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ในปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ จากรายได้รวมที่ลดลง ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE

และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมวลผลการดำเนินงานนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย จะเห็นได้ว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งอาจทำให้การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก ดังนั้น การเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ตามที่กล่าวข้างต้น

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องหาเงินทุนเพิ่มเติม เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จะถูกใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่า การหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จำเป็นต้องมีการระดมทุนล่วงหน้าก่อนที่เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอยู่จะถูกใช้หมดไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง ขาดความต่อเนื่องในการประกอบธุรกิจ และอาจส่งผลต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ อีกด้วย ซึ่งจะส่งผลให้การระดมทุนไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มทุน หรือการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นไปได้ยาก

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของแหล่งที่มาของเงินทุนเพิ่มเติมในหลาย ๆ ด้าน และเห็นว่า การหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงินซึ่งมีดอกเบี้ยจ่าย ยังไม่เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เนื่องจากจะเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายให้เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ด้วยผลประกอบการในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ติดลบมาอย่างต่อเนื่อง จะเป็นการยากที่สถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินการให้กู้ยืมในระยะเวลาอันสั้น และถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ค่อนข้างต่ำ หรือเท่ากับ 0.43 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แต่สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ควบคู่ด้วยเช่นกัน โดยหากพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ จากอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) โดยคำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA : Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) หารด้วยส่วนหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนั้น รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น โดยอัตราส่วนดังกล่าวสถาบันการเงินจะเป็นผู้กำหนด ซึ่งปัจจุบัน ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ NMG ดังนั้น หากอ้างอิงเงื่อนไขอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของ NMG จะอยู่ที่ประมาณ 1.1 - 1.2 เท่า ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งมี EBITDA สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าติดลบเท่ากับ 65.85 ล้านบาท จึงทำให้ DSCR ที่ได้นั้นมีมูลค่าติดลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไข/ข้อกำหนดของสถาบันการเงิน รวมทั้งหากพิจารณาจากสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ จากอัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่เท่ากับ 2.88 เท่า ซึ่งจะเห็นว่า ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องทางการเงิน แต่เนื่องด้วยผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

ยังติดลบอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้สภาพคล่องของบริษัทฯ จะทยอยลดลงจนถึงช่วงปี 2562 ที่บริษัทฯ อาจมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอต่อการดำเนินงานธุรกิจตามที่กล่าวถึงในข้างต้นได้

จากการพิจารณาเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะทำให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ตามจำนวนที่ต้องการ เมื่อเทียบกับการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งวิธีการดังกล่าวมีความไม่แน่นอนกว่าบริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเดิมมากนักน้อยเพียงใด และผู้ถือหุ้นเดิมอาจจะไม่พร้อมที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งจำนวน เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ NMG มีผลประโยชน์ขาดทุนและอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างธุรกิจด้วยเช่นกัน หรือหากใช้วิธีการเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) ซึ่งจะใช้ระยะเวลาในการเตรียมการค่อนข้างนาน และต้องได้รับการอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมกำหนดเวลาได้แน่นอน รวมทั้ง ด้วยผลประโยชน์ที่ขาดทุนมาโดยตลอดของบริษัทฯ ก็ไม่สามารถดึงดูดให้ประชาชนทั่วไปเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ได้ในจำนวนที่ต้องการได้อีกด้วย ดังนั้น การระดมทุนด้วย 2 วิธีการดังกล่าวข้างต้น จึงไม่น่าจะเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และอาจส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีเงินทุนเพียงพอและเสียโอกาสในการขยายธุรกิจ

4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 73/2558 เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ฉบับประมวล)

4.1. ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ที่ราคา 1.4000 บาทต่อหุ้นนั้น เป็นราคาที่อ้างอิงจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยมีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคาเสนอขายในครั้งนี้ เกิดจากการตกลงกันระหว่างบริษัทฯ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล โดยราคาเสนอขายหุ้นที่ราคา 1.4000 บาทต่อหุ้น จะเป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.83 ของราคาตลาด ซึ่งบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.83 ของราคาตลาดเป็นราคาที่มีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากการระดมทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการลงทุนในธุรกิจสำนักพิมพ์โดยผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์ประเภทพ็อคเก็ตบุ๊กส์ และสิ่งพิมพ์แจกฟรี ธุรกิจดิจิทัลในการให้บริการเนื้อหาต่าง ๆ บนเว็บไซต์ โทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์ดิจิทัลอื่น ๆ ซึ่งอาจจะสามารถสร้างรายได้และผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้ในอนาคต

4.2. เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ Silom Road Limited จำนวน 175,950,000 หุ้น นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จำนวน 19,550,000 หุ้น และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จำนวน 25,000,000 หุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบฐานะทางการเงินที่ได้เปิดเผยของ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล แล้ว มีความเห็นว่า Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

บาล มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการเข้าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และมีฐานะทางการเงินมั่นคง นอกจากนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานความเพียงพอของเงินทุนของ Silom Road Limited โดยเป็นใบรับรองฐานะทางการเงิน (Bank Reference letter) ของ ASMH จาก China Construction Bank สำหรับของนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เป็น Credit Information Letter จากธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นหลักฐานแสดงฐานะทางการเงินจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

หากพิจารณาถึงผลประกอบการและกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอดีต ช่วงปี 2558 2559 2560 และไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ขาดทุนและมีกระแสเงินสดที่ติดลบ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงมาโดยตลอด ตั้งแต่ปี 2558 ที่เท่ากับ 227.62 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 182.21 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 158.27 ล้านบาท และในครึ่งปีแรกของปี 2561 เหลือเพียง 54.53 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงของรายได้รวมมาจากการหดตัวของธุรกิจสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการสั่งซื้อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ แม้ตลอดระยะที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพยายามปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลง แต่การปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่สามารถปรับลดได้เพียงพอต่อการลดลงของรายได้รวมได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้นทุนคงที่ ที่ไม่สามารถปรับลดได้ตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ดังนั้น จึงส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 18.35 ล้านบาท ในปี 2558 และขาดทุนสุทธิจำนวน 212.70 ล้านบาท ในปี 2559 ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 ที่ผ่านมากลับมามีกำไรเพียงเล็กน้อย ประมาณ 7.17 ล้านบาท และกลับมาขาดทุนอีกครั้งในครึ่งปีแรกของปี 2561 จำนวน 83.64 ล้านบาท นอกจากนี้ จากผลประกอบการที่ขาดทุนดังกล่าว ยังส่งผลให้กระแสเงินสดสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ได้มา (มีค่าเป็นบวก) จำนวน 6.81 ล้านบาท แต่ในปีต่อๆ มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยกลับประสบปัญหามีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้ไป จำนวน 43.72 ล้านบาท 61.62 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ในปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ จากรายได้รวมที่ลดลง ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวมประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย จะเห็นได้ว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งขึ้น และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน ให้แก่บริษัทฯ ที่จะช่วยเพิ่มให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสด หรือเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง ไม่หยุดชะงัก และเงินทุนที่ใช้ในการต่อยอดธุรกิจผ่าน OWM ที่อาจสร้างรายได้ และทำให้ฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ดีขึ้นในอนาคต เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ยังมีแนวโน้มการเติบโตในอนาคตได้

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องหาเงินทุนเพิ่มเติม เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จะถูกใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่า การหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จำเป็นต้องมีการระดมทุนล่วงหน้าก่อนที่จะเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีอยู่จะถูกใช้หมดไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง ขาดความต่อเนื่องในการประกอบธุรกิจ และอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ อีกด้วย ซึ่งจะส่งผลให้การระดมทุนไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มทุน หรือการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นไปได้อย่าง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของแหล่งที่มาของเงินทุนเพิ่มเติมในหลาย ๆ ด้าน และเห็นว่า การหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงินซึ่งมีดอกเบี้ยจ่าย ยังไม่เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เนื่องจากจะเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายให้เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ด้วยผลประกอบการในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ติดลบมาอย่างต่อเนื่อง จะเป็นการยากที่สถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินการให้กู้ยืมในระยะเวลาอันสั้น และถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ค่อนข้างต่ำ หรือเท่ากับ 0.43 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แต่สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ควบคู่ด้วยเช่นกัน โดยหากพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ จากอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) โดยคำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA : Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) หาดด้วยส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนั้น รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น โดยอัตราส่วนดังกล่าวสถาบันการเงินจะเป็นผู้กำหนด ซึ่งปัจจุบัน ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ NMG ดังนั้น หากอ้างอิงเงื่อนไขอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของ NMG จะอยู่ที่ประมาณ 1.1 -1.2 เท่า ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งมี EBITDA สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าติดลบเท่ากับ 65.85 ล้านบาท จึงทำให้ DSCR ที่ได้นั้นมีมูลค่าติดลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไข/ข้อกำหนดของสถาบันการเงิน รวมทั้ง หากพิจารณาจากสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ จากอัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่เท่ากับ 2.88 เท่า ซึ่งจะเห็นว่า ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องทางการเงิน แต่เนื่องด้วยผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ ยังติดลบอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้สภาพคล่องของบริษัทฯ จะทยอยลดลงจนถึงช่วงปี 2562 ที่บริษัทฯ อาจมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจตามที่กล่าวถึงในข้างต้นได้

นอกจากนี้ เมื่อเทียบกับการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งวิธีการดังกล่าวมีความไม่แน่นอนว่าบริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเดิมมากนักน้อยเพียงใด และผู้ถือหุ้นเดิมอาจจะไม่พร้อมที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งจำนวน เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ NMG มีผลประกอบการขาดทุนและอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างธุรกิจด้วยเช่นกัน หรือหากใช้วิธีการเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) ซึ่งจะใช้เวลาในการเตรียมการค่อนข้างนาน และต้องได้รับการอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมกำหนดเวลาได้แน่นอน รวมทั้ง ด้วยผลประกอบการที่ขาดทุนมาโดยตลอดของบริษัทฯ ก็ไม่สามารถดึงดูดให้ประชาชนทั่วไปเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ได้ในจำนวนที่ต้องการได้อีกด้วย ดังนั้น การระดมทุนด้วย 2 วิธีการดังกล่าวข้างต้น จึงไม่น่าจะเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ไม่มีเงินทุนเพียงพอและเสียโอกาสในการขยายธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การหาแหล่งเงินทุนด้วยวิธีการเสนอขาย

หุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) น่าจะเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ มากที่สุด ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) ซึ่งเป็นนักลงทุนที่มีศักยภาพ ความรู้ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งจะสามารถให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งในรูปเงินทุน ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ได้ ทั้งนี้ กลุ่มนักลงทุนดังกล่าวยังได้แสดงความจำนงค์ที่จะเข้ามาลงทุนในบริษัทฯ ในสัดส่วนการลงทุนที่สามารถมีส่วนร่วมในการบริหารและกำหนดนโยบายได้ กล่าวคือ การเข้าถือหุ้นในสัดส่วนการลงทุนรวมกันคิดเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ซึ่งจากการลงทุนในสัดส่วนที่สูงดังกล่าว น่าจะเป็นสิ่งยืนยันได้ว่านักลงทุนกลุ่มนี้มีเจตนาในการลงทุนในระยะยาว และการเข้าถือหุ้นในสัดส่วนที่สามารถมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบาย จึงเปรียบเสมือนการยืนยันว่านักลงทุนกลุ่มนี้มีความสนใจในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ และเห็นแนวโน้มที่ดีของการดำเนินธุรกิจอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเดือนใจ ปุรินทรากิบาล รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของผู้ลงทุนทั้งสามราย ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ไม่ได้ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันกันกับบริษัทฯ และจากการตรวจสอบข้อมูลของบริษัทฯ ผู้ลงทุนทั้งสามรายไม่ได้มีแผนการประกอบธุรกิจลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันกันกับบริษัทฯ แต่อย่างใดเช่นกัน

เมื่อคณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณาถึงผลกระทบต่อที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) และความเหมาะสมของราคาเสนอขาย รวมถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยมีสัดส่วนร้อยละ 9.83 ของราคาตลาดให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเดือนใจ ปุรินทรากิบาล โดยมีความเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเดือนใจ ปุรินทรากิบาล เนื่องไปจากการจัดสรร ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้น มีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น เพราะจะทำให้บริษัทฯ สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ และ NGE ให้สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นการเปิดโอกาสที่อาจสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคต จากการต่อยอดการลงทุนไปในธุรกิจผ่านการลงทุนใน OWM ซึ่งอาจสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ และสะท้อนผ่านราคาหุ้น รวมไปถึงการจ่ายเงินปันผลซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าด้วยแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและแผนการพัฒนาธุรกิจที่บริษัทฯ ได้วางไว้ ประกอบกับด้วยความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์จากกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะสามารถนำพาให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบความสำเร็จตามแผนงานที่ได้วางไว้ และจะส่งผลให้ผลประโยชน์ของกลุ่มบริษัทฯ กลับมามีผลกำไร และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม หากเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น หรือภาวะอุตสาหกรรมและการตลาดมีการเปลี่ยนแปลงจนส่งผลกระทบต่อประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ หรือมีการปรับแผนธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงจนทำให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องการเงินทุนมากกว่าที่ประมาณการไว้ หรือนักลงทุนไม่ได้เพิ่มทุนครบตามจำนวนที่ได้วางแผนไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการปรับแผนธุรกิจให้มีความเหมาะสมต่อสถานการณ์และการใช้เงินทุนต่อไป และบริษัทฯ เชื่อว่ามั่นใจว่าด้วยศักยภาพของกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งมีความสามารถและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจที่หลากหลายประเทศ ในหลากหลายธุรกิจ และยังมีประสบการณ์เกี่ยวกับการเงินและการลงทุน

มายาวนาน จะช่วยสนับสนุนให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมอื่น อาทิ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน การออกตั๋วสัญญาใช้เงิน ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้

4.3. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ คาดว่าเงินทั้งหมดที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ ประมาณ 308,700,000 บาท จะถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ สำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ NGE และ OWM อย่างน้อยจนถึงปี 2563 เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเงินทุนเพิ่มเติมดังกล่าว จะถูกใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต โดยรายละเอียดได้แจกแจงไว้แล้วปรากฏตามข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ ทั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่าแผนการดำเนินงาน รวมถึงแผนการใช้แหล่งเงินทุนดังกล่าวมีความชัดเจนและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปัจจุบัน

คณะกรรมการของบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าด้วยชื่อเสียงของสำนักพิมพ์ เนชั่น บุ๊คส์ ที่ได้รับการยอมรับจากผู้อ่านมายาวนานว่าเป็นสำนักพิมพ์ที่ผลิตพ็อกเก็ตบุ๊กที่มีคุณภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งพ็อกเก็ตบุ๊กที่เกี่ยวกับเรื่องธุรกิจ ประกอบกับการลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ เพื่อเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านทางออนไลน์ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมทั้งการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ อาทิ การคัดสรรหนังสือที่มีคุณภาพจากหลากหลายเจ้าของลิขสิทธิ์ การปรับปรุงการจัดส่งหนังสือให้รวดเร็วกว่าเดิม และการลดสัดส่วนในการจัดจำหน่ายผ่านร้านหนังสือ (Modem Trade) ซึ่งมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่ประมาณร้อยละ 40 - 45 ของราคาขาย และเพิ่มสัดส่วนในการจัดจำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายอยู่ประมาณ ร้อยละ 20 - 25 ของราคาขายให้มากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าผลจากการปรับสัดส่วนของช่องทางการจัดจำหน่ายดังกล่าว จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการจัดจำหน่ายลงได้อย่างมาก รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ้างบุคคลากร ที่ใช้ในการประสานงานเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายผ่านร้านหนังสือลงได้ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการหาโรงพิมพ์เพิ่มเติมที่สามารถพิมพ์พ็อกเก็ตบุ๊กในแต่ละครั้งในจำนวนไม่มาก เพื่อให้การจัดพิมพ์ในแต่ละครั้งสามารถปรับจำนวนการพิมพ์ให้ใกล้เคียงกับความต้องการในตลาดได้อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น ซึ่งจะสามารถช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดจำนวนสินค้าคงคลังลงได้ รวมทั้งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถลดค่าเช่าโกดังในการเก็บสินค้าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเก็บรักษาและบริหารคลังสินค้าลงได้อีกด้วย ทั้งนี้ หากแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจเป็นไปตามเป้าหมายที่ได้วางไว้ บริษัทฯ มั่นใจว่าวงเงินที่จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนดังกล่าว จะพอเพียงในการรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างน้อยจนถึงปี 2563 และน่าจะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ต่อไปได้ในอนาคต

สำหรับธุรกิจของ NGE คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า บริษัทฯ จำเป็นที่จะต้องใช้เวลาในการศึกษาและวางแผนงานในการปรับโครงสร้างธุรกิจเพิ่มเติมร่วมกับกลุ่มนักลงทุนอีกครั้งหนึ่ง เพื่อร่วมกันกำหนดแผนธุรกิจที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมหนังสือการ์ตูนต่อไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดวงเงินสำหรับ NGE เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับปี 2562 ไว้ในวงเงินไม่เกิน 30.00 ล้านบาทเท่านั้น และหากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

สำหรับธุรกิจของ OWM คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า ที่ผ่านมามีสื่อออฟไลน์และออนไลน์ของ OWM ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทั้งนี้ OWM ได้สังเกตเห็นถึงศักยภาพของผู้อ่าน เนื่องจากผู้ซื้อไฟฟ้าในการเดินทางส่วนใหญ่จะมีกำลังซื้อที่ค่อนข้างสูงและเป็นกลุ่มที่มีความสนใจตรงตามเนื้อหาที่อยู่ในหนังสือพิมพ์แจกฟรีที่ออกแนว Lifestyle ซึ่งนอกจาก OWM จะสามารถหารายได้จากการโฆษณาสำหรับสินค้าทั่วไปได้แล้ว ยังสามารถต่อยอดการหาโฆษณา

ที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหาหรือบทความที่เขียนภายในเล่มได้อีกด้วย อย่างไรก็ตาม เมื่อกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในอนาคต บริษัทฯ จะนำแผนพัฒนาธุรกิจนี้เข้าปรึกษาและร่วมกันวางแผนกับ กลุ่มนักลงทุนซึ่งมีความรู้และประสบการณ์อีกครั้งหนึ่ง เพื่อให้แผนพัฒนาธุรกิจมีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) ซึ่งเป็นนักลงทุนที่มีศักยภาพ ความรู้ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งจะสามารถให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งในรูปเงินทุน ความรู้ ความสามารถ และ ประสบการณ์ เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ได้ ทั้งนี้ เมื่อกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ภายหลังจากจะเขียนเพิ่มทุนชำระแล้ว บริษัทฯ จะนำแผนการใช้เงินทุนนี้เข้าปรึกษาและร่วมกันวางแผนกับกลุ่มนักลงทุนซึ่งมีความรู้และประสบการณ์อีกครั้งหนึ่ง เพื่อให้แผนพัฒนาธุรกิจมีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น หากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

อย่างไรก็ตาม หากเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้นปรากฏตามข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ หรือมีการปรับแผนธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงจนทำให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องการเงินทุนมากกว่าที่ประมาณการไว้ หรือนักลงทุนไม่ได้เพิ่มทุนครบตามจำนวนที่ได้วางแผนไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการปรับแผนธุรกิจให้มีความเหมาะสมต่อสถานการณ์และการใช้เงินทุนต่อไป และบริษัทฯ เชื่อว่ามั่นใจว่าด้วยศักยภาพของกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งมีความสามารถและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจในหลายประเทศ ในหลากหลายธุรกิจ และยังมีประสบการณ์เกี่ยวกับการเงินและการลงทุนมายาวนาน จะช่วยสนับสนุนให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมอื่น อาทิ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน การออกตั๋วสัญญาใช้เงิน ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้

4.4. ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการ

บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลงของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้อุปสรรคอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบันรวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย

ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งอาจทำให้การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประสบกับปัญหาการขาดสภาพคล่อง และต้องหยุดชะงัก ทั้งนี้ ปัจจุบัน บริษัทฯ และ NGE ซึ่งประกอบธุรกิจหลักประเภทฟ็อกเก็ตบุ๊คส์ และหนังสือการ์ตูน อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภคที่รับข้อมูลข่าวสารผ่านโลกออนไลน์มากยิ่งขึ้น อาทิ การเพิ่มความแข็งแกร่งให้แก่การขายผ่านระบบออนไลน์ ด้วยการปรับปรุงและพัฒนาเว็บไซต์ที่มีอยู่ในปัจจุบันให้มีรูปแบบของชุมชนออนไลน์ แทนที่จะเป็นเว็บไซต์ในการขายหนังสือเพียงอย่างเดียว และเพิ่มรูปแบบของสินค้าให้อยู่ในรูปแบบสื่อดิจิทัล เช่น eBook และ Audio นอกเหนือจากสื่อสิ่งพิมพ์ที่มีอยู่ เพื่อให้เกิดความหลากหลายของสินค้าและตรงต่อความต้องการของผู้บริโภคในปัจจุบัน นอกจากนี้ สำหรับบริษัท OWM ซึ่งประกอบธุรกิจหลักคือสื่อออนไลน์ (หนังสือพิมพ์แจกฟรี Rabbit Today) และสื่อออนไลน์ (www.rabbit today.com, Facebook, Twitter และ YouTube) สำหรับข้อมูลข่าวสารประเภทไลฟ์สไตล์ ที่เพิ่งเปิดตัวไปเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา ยังจำเป็นต้องใช้เวลาในการสร้างการยอมรับให้แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายในการลงโฆษณาประชาสัมพันธ์ ส่วนแต่ต้องการเงินทุนหมุนเวียนในการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาต่อยอดทางธุรกิจอีกสักระยะหนึ่ง

ดังนั้น การเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยบริษัทฯ มีเงินทุนในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในพัฒนาธุรกิจตามที่กล่าวมาข้างต้นเพื่อเสริมสร้างรายได้และกำไรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจะสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่าการหาเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงินซึ่งมีดอกเบี้ยยังไม่เหมาะสมกับสถานะการดำเนินงานปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ เนื่องจากจะเพิ่มภาระค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ให้เพิ่มสูงขึ้นในขณะที่บริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างธุรกิจให้มีความสามารถในการแข่งขันและจำเป็นต้องใช้เวลาในการปรับตัวเพื่อการแข่งขันในปัจจุบัน ทั้งนี้ จากผลประกอบการในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ติดลบมาอย่างต่อเนื่อง จะเป็นการยากที่สถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินการให้กู้ยืมในระยะเวลาอันสั้น และถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ค่อนข้างต่ำ หรือเท่ากับ 0.43 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แต่สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ควบคู่ด้วยเช่นกัน ซึ่งปัจจุบัน ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่หากอ้างอิงเงื่อนไขอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของ NMG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะอยู่ที่ประมาณ 1.1 - 1.2 เท่า ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งมี EBITDA สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าติดลบเท่ากับ 65.85 ล้านบาท จึงทำให้ DSCR ที่ได้นั้นมีมูลค่าติดลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไข/ข้อกำหนดของสถาบันการเงิน จึงเป็นข้อจำกัดในการสรรหาแหล่งเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงิน รวมถึงการที่บริษัทฯ ต้องแบกรับภาระดอกเบี้ยจากก็จะเป็นผลเชิงลบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ รายละเอียดปรากฏตามข้อ 4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล และการหาเงินทุนด้วยวิธีอื่นอาจทำให้บริษัทฯ ระดมทุนได้ล่าช้าและไม่ได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อแผนการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้ บริษัทฯ เห็นว่าการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล ถือเป็นวิธีการระดมทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัทฯ และมีขั้นตอนไม่ซับซ้อน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ในระยะเวลาอันสั้นและได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการดังที่กล่าวข้างต้น ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเปรียบเทียบกับการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)

รายละเอียดปรากฏตามข้อ 4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล

อีกทั้ง Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและความพร้อมในด้านเงินลงทุนที่ชัดเจน เข้าใจนโยบายและแนวทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และสามารถตอบสนองต่อแผนการระดมทุนของบริษัทฯ ได้

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า เงินที่ได้รับจากการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล จะมีความเพียงพอในการดำเนินการตามที่กำหนดในวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้จ่ายเงิน อย่างไรก็ตาม กรณีหากบริษัทฯ ไม่สามารถเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาลได้หรือในกรณีที่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล ไม่จองซื้อหรือจองซื้อไม่ครบตามจำนวนที่บริษัทฯ จัดสรรบริษัทฯ อาจต้องพิจารณาการหาแหล่งเงินทุนประเภทอื่น เช่น การออกหุ้นกู้ การออกตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) การเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และการเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) เป็นต้น แม้ว่าการออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงิน จะก่อให้เกิดภาระดอกเบี้ยที่สูง แต่หากบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุน วิธีดังกล่าวจะยังสามารถใช้เป็นแหล่งเงินทุนได้ รวมทั้งการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และประชาชนทั่วไป แม้ว่าอาจมีข้อกังวลในเรื่องของเงินลงทุนที่ได้รับอาจไม่ครบถ้วน และใช้ระยะเวลาที่อาจจะนานกว่า แต่ก็ยังเป็นวิธีที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเช่นเดียวกัน

4.5. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงิน

จากวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ ที่กล่าวถึงในข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ ปัจจุบัน เนื่องจากธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยราย NGE อยู่ในช่วงขาหลงของอุตสาหกรรมที่ภาพรวมกำลังซื้อหนังสือยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง และพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปสนใจสื่อออนไลน์มากขึ้น และจะเห็นได้ว่ารายได้รวมที่ลดลงของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งอาจทำให้การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประสบกับปัญหาการขาดสภาพคล่องและต้องหยุดชะงัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

สำหรับการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ เงินเพิ่มทุนประมาณ 308,700,000 บาท จะถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ สำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ NGE และ OWM อย่างน้อยจนถึงปี 2563 เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ อย่างไรก็ตาม ในการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงิน

ดังกล่าวยังมีปัจจัยความเสี่ยงในเรื่องของกรณีที่ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ อาจไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง เนื่องจากแนวโน้มธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ที่เป็นช่วงขาลงของอุตสาหกรรม ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทฯ รวมไปถึงปัจจัยภายนอกที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม แนวโน้มอุตสาหกรรม และภัยพิบัติต่าง ๆ เป็นต้น แต่เพื่อเป็นการรับมือกับความเสี่ยงดังกล่าว

ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพ และเกิดประสิทธิผลมากขึ้น ด้วยการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย การควบคุมปริมาณการผลิตหนังสือ การคัดสรรหนังสือที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และเพิ่มช่องทางการขายให้มากขึ้น รวมไปถึงการเปลี่ยนแผนธุรกิจที่จะลงทุนในธุรกิจบริการผ่านสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีในอนาคต และบริษัทฯ ยังได้พิจารณาที่จะปรับแผนธุรกิจโดยปรับกลยุทธ์ในการดำเนินงาน คือ การพัฒนาคัดลอกหนังสือที่มีเนื้อหาที่ตรงกับความต้องการของผู้่านมากขึ้น การควบคุมยอดพิมพ์ให้เหมาะสมกับยอดขาย การเพิ่มสินค้าคู่ไปกับหนังสือสำหรับเด็กเล็กเพื่อเป็นการจูงใจในการเลือกซื้อ การเพิ่มช่องทางการขายไปยังแหล่งใหม่ เช่น เพิ่มจำนวนร้านค้าออนไลน์ และการร่วมกับพันธมิตรที่หลากหลายทั้งออนไลน์ และออฟไลน์ในการขยายผู้อ่านกลุ่มใหม่ เป็นต้น และทำการศึกษาเพื่อเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจสำหรับการลงทุนใน OWM ที่มุ่งเน้นการทำให้บริการข้อมูลข่าวสารทั้งแบบออฟไลน์ และออนไลน์ เพื่อเจาะกลุ่มตลาดลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ได้กว้างขวางมากขึ้น และสอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป

นอกจากนี้ เมื่อกลุ่มนักลงทุน (Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร) เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว บริษัทฯ จะนำแผนการใช้เงินและแผนการพัฒนาธุรกิจนี้เข้าปรึกษาและร่วมกันวางแผนกับกลุ่มนักลงทุนซึ่งมีความรู้และประสบการณ์อีกครั้งหนึ่ง เพื่อให้แผนพัฒนาธุรกิจมีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น หากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

อย่างไรก็ดี หากเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น ปรากฏตามข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ หรือมีการปรับแผนธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงจนทำให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องการเงินทุนมากกว่าที่ประมาณการไว้ หรือนักลงทุนไม่ได้เพิ่มทุนครบตามจำนวนที่ได้วางแผนไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการปรับแผนธุรกิจให้มีความเหมาะสมต่อสถานการณ์และการใช้เงินทุนต่อไป และบริษัทฯ เชื่อว่านั่นว่าด้วยศักยภาพของกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งมีความสามารถและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจที่หลากหลายประเทศ ในหลากหลายธุรกิจ และยังมีประสบการณ์เกี่ยวกับการเงินและการลงทุนมายาวนาน จะช่วยสนับสนุนให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมอื่น อาทิ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน การออกตั๋วสัญญาใช้เงิน ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้

อนึ่ง ผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ ประกอบด้วย การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) ที่ร้อยละ 5.55 การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ที่ร้อยละ 56.46 และการลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earning per Shares Dilution หรือ EPS Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด มีผลขาดทุน เท่ากับ 75.98 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรวิภาล ทั้งเรื่อง 1. การดำเนินการธุรกิจไม่หยุดชะงักด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น 2. ได้รับเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจ และ 3. ความรู้ ประสบการณ์ และศักยภาพในการลงทุนได้ของผู้ลงทุนที่เอื้อประโยชน์ต่อการดำเนิน

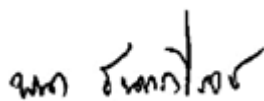
ธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งทั้งหมดนี้จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้น หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น รายละเอียดได้แจกแจงไว้แล้วใน ข้อ 3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับคคลในวงจำกัด

5. คำรับรองของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว อย่างไรก็ดี หากในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวเกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และหากการปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ใช้ความระมัดระวังในการดำเนินการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเดือนใจ ปุรินทรากิบาล และมีความเห็นว่า Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเดือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นผู้มีความซื่อสัตย์สุจริตในการลงทุน และสามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายพนา จันทรวิโรจน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(F 53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
วันที่ 17 สิงหาคม 2561

ข้าพเจ้า บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2561 ระหว่างเวลา 10.00 น. ถึง 11.30 น. เกี่ยวกับการลดทุน การเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การลดทุนและเพิ่มทุน

1.1. การลดทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 89,200,714 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 259,250,000 บาท เป็น 170,049,286 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 89,200,714 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

1.2. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 170,049,286 บาท เป็น 390,549,286 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 220,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวม 220,500,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะ ดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (ล้านบาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน (Specific Objective)	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	220,500,000 ---	1.00 ---	220,500,000.00 ---

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1. แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน (Specific Objective)

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระ เงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
Silom Road Limited	175,950,000 หุ้น	1.4000 บาท	กำหนดการขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ภายใต้ เงื่อนไขการขออนุญาตตาม ข้อ 4. ด้านล่างนี้	โปรดพิจารณาหมายเหตุ ด้านล่างข้อ 1. ข้อ 2. ข้อ 3. ข้อ 6. ข้อ 7. และข้อ 8.

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระ เงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	19,550,000 หุ้น	1.4000 บาท	กำหนดการขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ภายใต้ เงื่อนไขการขออนุญาตตาม ข้อ 4. ด้านล่างนี้	โปรดพิจารณาหมายเหตุ ด้านล่างข้อ 1. ข้อ 2. ข้อ 4. ข้อ 6. ข้อ 7. และข้อ 8.
นางเตือนใจ ปฐนทรากิบาล	25,000,000 หุ้น	1.4000 บาท	กำหนดการขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ภายใต้ เงื่อนไขการขออนุญาตตาม ข้อ 4. ด้านล่างนี้	โปรดพิจารณาหมายเหตุ ด้านล่างข้อ 1. ข้อ 2. ข้อ 5. ข้อ 6. ข้อ 7. และข้อ 8.

หมายเหตุ

- การเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจน โดยกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาด
- ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) นี้จะเป็นไปตาม "ราคาตลาด" ซึ่งหมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ซึ่งราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน คือระหว่างวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ถึง 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งจะเท่ากับ 1.5526 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ทั้งนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
- Silom Road Limited เป็น บริษัทที่จำกัดความรับผิดโดยหุ้น (company limited by shares) ที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) และมีนาย Peh Pit Tat สัญชาติมาเลเซีย เป็นกรรมการของบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ดูแลทางทะเบียนของบริษัท ในขณะที่ผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) คือ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ทั้งนี้ บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยที่มีการถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัทใหญ่ในลำดับบนสุดคือ Argyle Street Management Holding Limited ("ASMH") ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งจัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) เพื่อลงทุนธุรกิจต่าง ๆ ของกลุ่มบุคคล 3 ราย ประกอบด้วย Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li และ Mr. V-Nee Yeh ในส่วนของประสพการณ์นั้น ASMH ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2547 และถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Argyle Street Management Limited ("ASM") ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใน The British Virgin Islands (BVI) เพื่อรับดำเนินการบริหารทรัพย์สินให้กองทุนต่าง ๆ จำนวนมาก โดยมีการลงทุนในหลากหลายธุรกิจและในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ ลงทุนในตลาดทุน ตลาดเงิน การให้กู้ยืม หรือการถือครองทรัพย์สิน

(Asset) และลงทุนในหลายประเทศโดยเฉพาะในทวีปเอเชีย เช่น ประเทศอินโดนีเซีย และประเทศไต้หวัน เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ASM มีสินทรัพย์ที่บริหารอยู่ประมาณ 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของ ASM ได้มีประสบการณ์ในการเข้าลงทุนในธุรกิจประเภทสื่อและมัลติมีเดีย รวมไปถึงประสบการณ์และความสามารถของผู้ถือหุ้นลำดับบนสุดของ Silom Road Limited ซึ่งประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ที่มีประสบการณ์ และมีความสามารถทั้งจากการเป็นผู้บริหาร และกรรมการให้กับบริษัท และกองทุนต่างๆที่มีการลงทุนในธุรกิจหลายประเภท เช่น ธุรกิจมีเดีย ธุรกิจสิ่งพิมพ์ ธุรกิจสื่อโทรทัศน์ ธุรกิจเหมืองแร่ และธุรกิจบริการอื่นๆ เป็นต้น

ประสบการณ์ของผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ของ Silom Road Limited ซึ่งประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li อาทิ Mr. V-Nee Yeh มีประสบการณ์ด้านการบริหาร และจัดการ รวมถึงร่วมกำหนดนโยบาย และแนวทางการดำเนินงานของธุรกิจ จากการเคยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน Next Media Limited (ปัจจุบันชื่อ Next Digital Limited) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหนังสือพิมพ์และนิตยสารรายใหญ่ของประเทศฮ่องกง เป็นระยะเวลากว่า 9 ปี (2543-2552) อนึ่ง Next Digital Limited เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (www.nextdigital.com.hk) ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านสื่อสิ่งพิมพ์ ประเภทต่างๆ อาทิเช่น ข่าว การเมือง กีฬา การท่องเที่ยว รถยนต์ และการศึกษา เป็นต้น เพื่อให้บริการผู้อ่านทั้งในประเทศฮ่องกงและประเทศไต้หวัน นอกจากนี้ สำหรับ Mr. Kin Chan ที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในหลายธุรกิจ จากการประธานเจ้าหน้าที่การลงทุนของ ASM การเป็นประธานกรรมการใน TIH Limited ที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นกรรมการใน OUE Limited ที่ดำเนินธุรกิจการจัดการบริหารทรัพย์สิน และเคยดำรงตำแหน่งประธานบริหารและกรรมการผู้จัดการใน Lazard Asia Limited ที่ประเทศฮ่องกง ที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน รวมถึง Ms. Angie Yick Yee Li เป็นกรรมการของ ASM และเป็นกรรมการใน TIH Limited พร้อมทั้งยังมีประสบการณ์ในด้านการเงินและการลงทุน ใน Lazard & Co. ที่รัฐซานฟรานซิสโก และ Lazard Asia Limited ฮ่องกง ซึ่งทั้งสองเป็นบริษัทย่อยของ Lazard group ที่ให้บริการด้านคำปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบริหารทรัพย์สิน โดยมีประสบการณ์การลงทุนและการให้คำปรึกษาทางการเงินในหลากหลายธุรกิจ ซึ่งรวมถึงไปถึงธุรกิจสื่อและโทรคมนาคม ธุรกิจด้านเทคโนโลยี และอื่น ๆ ซึ่งกองทุนต่างๆ ที่ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li เข้าไปเป็นกรรมการนั้น ส่วนแต่เป็นกองทุนที่ได้เข้าไปลงทุนในธุรกิจสื่อ โทรคมนาคม และธุรกิจโฆษณาทั้งสิ้น ซึ่งมีลักษณะประกอบธุรกิจสอดคล้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยการพิจารณาการลงทุนในแต่ละธุรกิจของกองทุนนั้น กรรมการของกองทุนจะเป็นผู้ตัดสินใจในการเข้าลงทุน โดยจะต้องพิจารณาจากข้อมูล และรายละเอียดต่าง ๆ ซึ่งต้องมีความเข้าใจในธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ มีการตรวจสอบสถานะกิจการ ศึกษาภาวะอุตสาหกรรม แนวโน้มธุรกิจ เพื่อใช้ประกอบการประเมินมูลค่ากิจการ และตัดสินใจที่จะเข้าลงทุน ว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ ดังนั้น ด้วยประสบการณ์ และความสำเร็จในช่วงที่ผ่านมาตามที่กล่าวในข้างต้น จะเห็นได้ว่า Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ทั้ง 3 ท่าน จึงเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ ธุรกิจสื่อ ธุรกิจโทรคมนาคม รวมไปถึงธุรกิจโฆษณา ซึ่งจะเห็นว่าประสบการณ์นั้นสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจหลัก และธุรกิจเกี่ยวเนื่องของบริษัทฯ จึงถือว่า Silom Road Limited เป็นนักลงทุนประเภทนิติบุคคลที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง

อนึ่ง แม้ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li จะเป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุนตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li จะสามารถใช้ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการเป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุน เนื่องจาก บริษัทฯ จะมีพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner) เพิ่มขึ้นและสายสัมพันธ์ที่ดีจากการที่ Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li เป็นกรรมการในธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ลงทุนในตราสารทุนใน

ธุรกิจที่หลากหลายและในหลายประเทศดังกล่าวข้างต้นซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าหรือได้รับการแนะนำลูกค้าให้
เชื่อมโยงกับบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยสร้างเสริมความสามารถในการแข่งขันให้กับธุรกิจสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

สำหรับแหล่งเงินทุนในการเพิ่มทุนของ Silom Road Limited มาจากเงินทุนที่อยู่ใน ASMH ซึ่งปัจจุบัน
บริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานใบรับรองฐานะทางการเงิน (Bank Reference letter) ของ ASMH จาก China Construction Bank ว่ามี
เงินทุนเพียงพอต่อการเพิ่มทุน ซึ่งเงินดังกล่าวมาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ASMH ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate
Beneficial Owner) ประกอบด้วย Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan และ Ms. Angie Yick Yee Li ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่ม
สภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ และทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า Silom Road Limited มีแหล่งเงินทุนเพียงพอใน
การจูงซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของตนแยกจากแหล่งเงินทุนของนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพรอย่างชัดเจน

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพรมีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็น
กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และ
กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เพื่อเข้าร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าลงทุนที่ต้องการถือหุ้นบริษัทฯ
ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น

(โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขายของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น
สามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10
ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1))

4. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จบปริญญาตรีสาขาการเงิน จากประเทศออสเตรเลีย ปัจจุบันดำรงตำแหน่งที่ปรึกษา
อาวุโสของบริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของบริษัท
หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกรรมการอิสระของบริษัท ฟู้ด แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือ
เป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้เห็น
Credit Information Letter จากธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 3 กันยายน พ.ศ. 2561 ที่แสดงให้เห็นว่าคุณวิโรจน์ ตั้ง
เจตนาพร มีเงินทุนเพียงพอต่อการเพิ่มทุน ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ และทำให้
บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่า นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการจูงซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของตนแยก
จากแหล่งเงินทุนของ Silom Road Limited อย่างชัดเจน

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพรมีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็น
กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และ
กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เพื่อเข้าร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าลงทุนที่ต้องการถือหุ้นบริษัทฯ
ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น

(โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขายของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น
สามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10
ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1))

5. นางเดือนใจ ปุรินทรภิบาล นักลงทุนที่มีความสนใจลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ ที่มีศักยภาพและสามารถ
เจริญเติบโตได้ ซึ่งปัจจุบันเป็นกรรมการผู้จัดการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท สันตามูน โลท์ จำกัด ที่สัดส่วนร้อยละ 30.91 ของทุนจด
ทะเบียนและชำระแล้ว ที่ประกอบธุรกิจโรงแรมในภาคใต้ซึ่งมีรายได้ประมาณปีละ 10 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัท สันตา

มูนไลท์ จำกัดมีสินทรัพย์รวมประมาณ 44 ล้านบาท และมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการ โรงแรมรวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องมาเป็นระยะเวลายาวนาน ซึ่งเป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้เห็นหลักฐานแสดงฐานะทางการเงินจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 10 กันยายน พ.ศ. 2561 ของนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่านางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล มีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนของคนที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 23,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว)

ทั้งนี้ นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ

(โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 1.1 รายละเอียดของการเสนอขายของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1))

6. ภายหลังการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") โดยถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุนตามลำดับ คิดรวมกันเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน และมีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน และในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 7/2552") ซึ่งส่งผลให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ

อนึ่ง ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมทั้งบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันหรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หรือ บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("NMG") ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561) แต่เพราะการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้จึงทำให้ Silom Road Limited, นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง

เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ต่อไป ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เช่นเดียวกัน ด้วยเหตุผลตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น

ในการนี้ นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล รวมทั้งญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้องของนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล (คือนายป.ปัญญา ปุรินทรภิบาล คู่สมรส ถือหุ้นอยู่ในบริษัทฯ จำนวน 38,600 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดภายหลังการจัดสรรหุ้น) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนอีกกลุ่มหนึ่งซึ่งมิได้มีความเกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นอกจากนี้ นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลก็ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หรือ NMG ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จึงไม่ใช่การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)

โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 คำนวณจากทุนชำระแล้ว)		หลังการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูลประมาณการ ณ วันที่มีการจองซื้อหุ้น ของบุคคลในวงจำกัด คำนวณจากทุนชำระแล้ว)	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	120,808,387	71.04	120,808,387	30.93
2. นายสมบัติ พานิชชีวะ	6,000,000	3.53	6,000,000	1.54
3. นายภควันต์ วงษ์โอภาสี	2,670,000	1.57	2,670,000	0.68
4. นายชัยณรงค์ แสงทองอร่าม	1,953,000	1.15	1,953,000	0.50
5. นายสกุลธร จิงรุ่งเรืองกิจ	1,264,000	0.74	1,264,000	0.32
6. นายวนนท์ วรรณปั้น	1,000,000	0.59	1,000,000	0.26
7. น.ส.นิรนุช นรนาถตระกูล	900,000	0.53	900,000	0.23
8. Silom Road Limited	-	-	175,950,000	45.05
9. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	-	-	19,550,000	5.01
10. นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล	23,800	0.01	25,023,800	6.41
11. นายป.ปัญญา ปุรินทรภิบาล	38,600	0.02	38,600	0.01

หมายเหตุ 1. นายป.ปัญญา ปุรินทรภิบาลเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ของนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล (คู่สมรส)

2. Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. Silom Road Limited, นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน

โครงสร้างคณะกรรมการก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ลำดับที่	ก่อนการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูล ณ วันที่ 17 สิงหาคม 2561)		หลังการจัดสรรหุ้น	
	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นาย พนา จันทรวิโรจน์	ประธานกรรมการ บริษัท / ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร	Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็น กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการ แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน	
2.	นาย วรพจน์ จรรย์โกมล	กรรมการ		
3.	นาย สมชาย มีเสน	กรรมการ		
4.	นาย คา หมิง แจ็คกี้ แลม	กรรมการ		
5.	นาย พันธุ์วิศ มาตรฐานเมือง	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย พันธุ์วิศ มาตรฐานเมือง	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
6.	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิแล รี	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิ แลรี	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
7.	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

7. หาก Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จ้องซื้อหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จนเต็มจำนวนจะส่งผลให้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ถือครองหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนด ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ ครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 12/2554") นอกจากนี้ ในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือ เป็นการกระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศ ทจ. 7/2552 ในการนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะต้องทำหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัทฯ โดยการยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 และการดำเนินการอื่นใดให้เป็นไปตามประกาศ ทจ. 12/2554 ต่อไป

ทั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ได้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) หรือมีความสัมพันธ์หรือส่วนเกี่ยวข้องใด ๆ กับนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ไม่ได้ประสงค์ที่จะกระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกันตามประกาศ ทจ. 7/2552 กับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร แต่อย่างใด

อนึ่ง ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้นจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขดังนี้

1) บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติที่เกี่ยวข้องดังนี้

(ก) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้แก้ไขเพิ่มเติม ข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวในขณะใดขณะหนึ่งให้มี จำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

(ข) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

(ค) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และ

(ง) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล

2) Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะเข้าจองซื้อและชำระราคาหุ้นสามัญที่ได้รับ การจัดสรรสามัญของบริษัทฯ ก็ต่อเมื่อ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร พึงพอใจกับผลการตรวจสอบสถานะ

(due diligence) ของบริษัทฯ รวมทั้งไม่ปรากฏว่ามีการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบทางลบอย่างมีนัยสำคัญกับสถานะ การดำเนินการ ธุรกิจและ/หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ได้รับในการตรวจสอบสถานะ (due diligence) ของบริษัทฯ โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการเข้าตรวจสอบสถานะกิจการบริษัทฯ โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2561 และ

3) Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะต้องจองซื้อและชำระราคาหุ้นสามัญที่ได้รับ การจัดสรรสามัญเพิ่มทุนจนเต็มจำนวน กล่าวคือ จำนวน 175,950,000 หุ้น และจำนวน 19,550,000 หุ้น ตามลำดับ รวมกันเป็น จำนวน 195,500,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ รวมกัน คิดเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ซึ่งทำให้การถือครองหุ้นร่วมกันของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ.12/2554

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จองซื้อและชำระราคา หุ้นสามัญไม่ครบเต็มจำนวนที่ได้รับการจัดสรร Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพรจะยังคงมีหน้าที่ในการทำคำ เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 และการดำเนินการอื่นใดให้เป็นไปตามประกาศ ทจ. 12/2554 ก็ต่อเมื่อ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ถือครองหุ้นในบริษัทฯ รวมกันเป็นจำนวนอย่างน้อย 65,016,429 หุ้น หรือคิดเป็นอย่างน้อยร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน

8. หากกรณีราคาเสนอขายหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาด หลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวทั้งหมดออกขายภายในกำหนด ระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วน เพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่ง ห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือ หุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของเรื่องการกำหนดระยะเวลาห้าม ขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558

2.1.1. การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

- ไม่มี -

3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้น/วิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันและสถานที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 วันอังคารที่ 30 ตุลาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุม 9B อาคารอินเตอร์ลิงค์ ทาวเวอร์ (อาคารเนชั่นทาวเวอร์ เดิม) ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขต บางนา กรุงเทพฯ 10260

กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันที่ 31 สิงหาคม 2561

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

(ก) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 10 เรื่องการออกหุ้นและการโอนหุ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวในขณะใดขณะหนึ่งให้มีจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

(ข) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล

(ค) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับกรณีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

(ง) บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทราภิบาล

(จ) บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนอีกจำนวน 220,500,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และจะจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ต่อไป รวมทั้งจะขออนุมัติต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงการใช้เงินทุนสำหรับลงทุนในธุรกิจการให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่านบริษัท วันเวิลด์ มีเดีย จำกัด ซึ่งท้ายที่สุดจะทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถที่จะดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นโอกาสที่อาจจะสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคตได้

บริษัทฯ มีความจำเป็นในการใช้เงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจ เนื่องจากในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ทำให้กระแสเงินสด ที่มีปัจจุบันอาจไม่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจ โดยหากพิจารณาถึงผลประกอบการและกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอดีต ช่วงปี 2558 2559 2560 และไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ขาดทุนและมีกระแสเงินสดที่ติดลบ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ปี 2558 ที่เท่ากับ 227.62 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 182.21 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 158.27 ล้านบาท และในครึ่งปีแรกของปี 2561 เหลือเพียง 54.53 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงของรายได้รวมมาจากการหดตัวของธุรกิจสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการสั่งซื้อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ แม้ตลอดระยะที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพยายามปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลง แต่การปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่สามารถปรับลดได้เพียงพอต่อการลดลงของรายได้รวมได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้นทุนคงที่ ที่ไม่สามารถปรับลดได้ตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ดังนั้น จึงส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 18.35 ล้านบาท ในปี 2558 และขาดทุน

สุทธิจำนวน 212.70 ล้านบาท ในปี 2559 ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 ที่ผ่านมากลับมามีกำไรเพียงเล็กน้อย ประมาณ 7.17 ล้านบาท และกลับมาขาดทุนอีกครั้งในครึ่งปีแรกของปี 2561 จำนวน 83.64 ล้านบาท นอกจากนี้ จากผลประกอบการที่ขาดทุนดังกล่าว ยังส่งผลให้กระแสเงินสดสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้มา (มีค่าเป็นบวก) จำนวน 6.81 ล้านบาท แต่ในปีต่อๆ มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยกลับประสบปัญหาที่มีกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้ไป จำนวน 43.72 ล้านบาท 61.62 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ในปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ จากรายได้รวมที่ลดลง ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการ โดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย จะเห็นได้ว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งอาจทำให้การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก ดังนั้น การเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามที่กล่าวข้างต้น เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถปรับโครงสร้างทางธุรกิจให้มีความสามารถในการแข่งขันในอนาคตได้อีกด้วย ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนดังกล่าวเพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยสามารถสรุปรายละเอียดของการใช้เงินทุน ได้ดังนี้

1. สำหรับธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัทฯ ที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายฟ็อกเก็ตบู๊คส์ จะใช้เงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ จำนวนไม่เกิน 148.70 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนดังกล่าวภายในปี 2562
2. ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัท เนชั่น โกลบอล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด ("NGE") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.74 ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือการ์ตูนที่ได้รับลิขสิทธิ์มาจากสำนักพิมพ์ชั้นนำจากต่างประเทศ จะใช้เงินทุนหมุนเวียน จำนวนไม่เกิน 30.00 ล้านบาท เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในปี 2562 ทั้งนี้ ตามแผนงานที่วางไว้ในส่วนของการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของ NGE นั้นจะเริ่มดำเนินการในปี 2562
3. ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัทย่อย ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ซึ่งได้แก่บริษัท วันเวิลด์ มีเดีย จำกัด ("OWM") ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ผ่านดำเนินการผลิตหนังสือพิมพ์แจกฟรี ภายใต้ชื่อ Rabbit Today และในช่องทางออนไลน์ (Online) อาทิ Facebook, Twitter และ Instragram บริษัทฯ ได้ดำเนินการแจกตามสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส (BTS) และรถไฟฟ้าใต้ดิน (MRT) รวมทั้งออฟฟิศและสำนักงานอื่นๆ ในกรุงเทพมหานคร ซึ่งที่ผ่านมาได้การตอบรับเป็นอย่างดี ทั้งนี้บริษัทฯ ได้สังเกตเห็นถึงศักยภาพของผู้อ่าน เนื่องจากผู้ใช้รถไฟฟ้าในการเดินทางส่วนใหญ่มีกำลังซื้อที่ค่อนข้างสูงและเป็นกลุ่มที่มีความสนใจตรงตามเนื้อหาที่อยู่ในหนังสือพิมพ์แจกฟรีที่ออกแนว Lifestyle ซึ่งนอกจากการหาโฆษณาทั่วไปได้แล้วยังสามารถนำไปสู่การหาโฆษณาที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหาภายในเล่มอีกด้วย โดยเงินทุนที่ใช้จะประกอบด้วย

เพื่อเป็นเงินลงทุนในอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนไม่เกิน 30.00 ล้านบาท และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวนไม่เกิน 100.00 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 130.00 ล้านบาท

(โปรดพิจารณารายละเอียดกระแสเงินสดของบริษัทฯ และการใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน ปรากฏตามข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย1))

สำหรับแผนการดำเนินงานของ OWM เนื่องจากปัจจุบันยังไม่ได้มีแผนธุรกิจที่ชัดเจน และอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาร่วมกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และหากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

ตามที่ได้กล่าวในข้างต้น เงินทั้งหมดที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ รวมจำนวน 308,700,000 บาท จะถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์สำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ NGE และ OWM อย่างน้อยจนถึงปี 2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คาดว่าจากการปรับปรุงโครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในครั้งนี้ น่าจะประสบผลสำเร็จ และทำให้ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ กลับมามีผลกำไร และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลงของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน ให้แก่บริษัทฯ ที่จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้และฐานะทางการเงินที่ดีขึ้นในอนาคต รวมทั้งยังเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนที่จะใช้รองรับการดำเนินงานของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่าการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาที่มีส่วนลดให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล ถือเป็นวิธีการระดมทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัทฯ และมีขั้นตอนไม่ซับซ้อน ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ในระยะเวลาอันสั้นและได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการ อีกทั้ง Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและความพร้อมในด้านเงินลงทุนที่ชัดเจน เข้าใจนโยบายและแนวทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และสามารถตอบสนองต่อแผนการระดมทุนของบริษัทฯ ได้ รวมทั้งไม่ได้ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันกันกับบริษัทฯ แต่อย่างใด

ทั้งนี้ สำหรับการสรรหาแหล่งเงินทุนด้วยวิธีอื่น เช่น การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ พิจารณาแล้วว่า จากผลประกอบการในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีผลประกอบการที่ขาดทุน และกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ติดลบมาอย่างต่อเนื่อง จะเป็นการยากที่สถาบันการเงินจะอนุมัติวงเงินการให้กู้ยืมในระยะเวลาอันสั้น และถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ค่อนข้างต่ำ หรือเท่ากับ 0.43 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แต่สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ควบคู่ด้วยเช่นกัน ซึ่งปัจจุบันถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่หากอ้างอิงเงื่อนไขอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของ NMG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะอยู่ที่ประมาณ 1.1 -1.2 เท่า ทั้งนี้ ด้วยผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งมี EBITDA สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าติดลบเท่ากับ 65.85 ล้านบาท จึงทำให้ DSCR ที่ได้นั้นมีมูลค่าติดลบ ซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไข/ข้อกำหนดของสถาบันการเงิน จึงเป็นข้อจำกัดในการสรรหาแหล่งเงินทุนด้วยการกู้ยืมเงิน รวมถึงการที่บริษัทฯ ต้องแบกรับภาระดอกเบี้ยจากก็จะเป็นผลเชิงลบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ เช่นกัน

(โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามข้อ 4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาลของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1))

อย่างไรก็ดี กรณีหากบริษัทฯ ไม่สามารถเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาลได้ หรือในกรณีที่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล ไม่จองซื้อหรือจองซื้อไม่ครบตามจำนวนที่บริษัทฯ จัดสรร บริษัทฯ อาจต้องพิจารณาการหาแหล่งเงินทุนประเภทอื่น เช่น การออกหุ้นกู้ การออกตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) การเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และการเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป เป็นต้น แม้ว่าการออกหุ้นกู้ และตั๋วแลกเงิน จะก่อให้เกิดภาระดอกเบี้ยที่สูง แต่หากบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุน วิธีดังกล่าวจะยังสามารถใช้เป็นแหล่งเงินทุนได้ รวมทั้งการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และประชาชนทั่วไป แม้ว่าอาจมีข้อกังวลในเรื่องของเงินทุนที่ได้รับอาจไม่ครบถ้วน และใช้ระยะเวลาที่อาจจะนานกว่า แต่ก็ยังเป็นวิธีที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเช่นเดียวกัน

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจาก Silom Road Limited และผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Beneficial Owner) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีความรู้และประสบการณ์ในด้านสื่อสิ่งพิมพ์และโฆษณา ซึ่งเป็นธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในหลากหลายธุรกิจที่หลากหลายบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถวางแผนนโยบายให้เหมาะสม รวมทั้งการบริหารและการจัดการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น สำหรับนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาล เป็นนักลงทุนที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง ที่จะช่วยเสริมสนับสนุน และเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ได้ในระยะยาวสามารถตอบสนองต่อแผนการระดมทุนของบริษัทฯ ได้

ดังนั้น จะเห็นได้ว่านักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ส่วนแต่มีประสบการณ์ในหลากหลายธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ สื่อโฆษณา สื่อโทรทัศน์ และมีแตกต่าง ๆ ซึ่งเป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับธุรกิจที่บริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ในปัจจุบัน นอกจากประสบการณ์ในด้านธุรกิจที่เกี่ยวข้องแล้ว นักลงทุนกลุ่มดังกล่าวยังมีความรู้และ

ความสามารถในการบริหารการลงทุนมาเป็นระยะเวลานาน ทั้งบริษัทจำกัดและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย ฮองกง ลิงค์โปร และออสเตรเลีย ซึ่งจะเห็นได้ว่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนครั้งนี้ นอกเหนือจากที่บริษัทฯ จะได้เงินจากการเพิ่มทุนเพื่อนำมาใช้ในการขยายธุรกิจและลงทุนแล้ว บริษัทฯ จะได้กลุ่มผู้ถือหุ้นที่มีประสบการณ์และความสามารถ ที่จะช่วยกำหนดนโยบาย การบริหาร และการจัดการให้ดีและมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น รวมไปถึงโอกาสในการเพิ่มช่องทางการขายจากคอนเน็คชั่นที่กว้างขวาง ที่จะเพิ่มฐานลูกค้า หรือพันธมิตรทางการค้า จากประสบการณ์การลงทุนในหลากหลายธุรกิจ และหลากหลายประเทศ ที่จะเพิ่มเป็นช่องทางสร้างรายได้เพิ่มให้กับบริษัทฯ ในอนาคต อาทิ เพิ่มฐานลูกค้าสำหรับการขายสื่อโฆษณาบนสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่าน OWM ที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการลงทุนในธุรกิจสำนักพิมพ์โดยผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์ประเภทพ็อคเก็ตบุ๊กส์ และสิ่งพิมพ์แจกฟรี ธุรกิจดิจิทัลในการให้บริการเนื้อหาต่าง ๆ บนเว็บไซต์ โทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์ดิจิทัลอื่น ๆ ซึ่งจะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่วางไว้ บริษัทฯ ได้ในอนาคตได้อีกด้วย

อนึ่ง บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าด้วยแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและแผนการพัฒนาธุรกิจที่บริษัทฯ ได้วางไว้ ประกอบกับด้วยความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์จากกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะสามารถนำไปให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบผลสำเร็จตามแผนงานที่ได้วางไว้ และจะส่งผลให้ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ กลับมามีผลกำไร และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม หากเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น หรือภาวะอุตสาหกรรมและการตลาดมีการเปลี่ยนแปลงจนส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ หรือมีการปรับแผนธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงจนทำให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องการเงินทุนมากกว่าที่ประมาณการไว้ หรือนักลงทุนไม่ได้เพิ่มทุนครบตามจำนวนที่ได้วางแผนไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการปรับแผนธุรกิจให้มีความเหมาะสมต่อสถานการณ์และการใช้เงินทุนต่อไป และบริษัทฯ เชื่อว่ามั่นใจว่าด้วยศักยภาพของกลุ่มนักลงทุนที่จะเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งมีความสามารถและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจ ในหลายประเทศ ในหลากหลายธุรกิจ และยังมีประสบการณ์เกี่ยวกับการเงินและการลงทุนมายาวนาน จะช่วยสนับสนุนให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมอื่น อาทิ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน การออกตั๋วสัญญาใช้เงิน ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้

(โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามข้อ 4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรากิบาลของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย1))

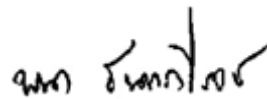
8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1) วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561	17 สิงหาคม 2561
2) วันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date)	31 สิงหาคม 2561
3) วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	30 ตุลาคม 2561
4) ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ



**Nation
International**
Edutainment Public Company Limited
บริษัท เนชั่น อินเตอร์เทนเมนท์ เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

นายพนา จันทรวีโรจน์

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



นายวรพจน์ จรรย์โกมล

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
กรณีการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
ให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ต เซ็นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 17 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 220,500,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited จำนวน 175,950,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 246,330,000 บาท นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จำนวน 19,550,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 27,370,000 บาท และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จำนวน 25,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.4000 บาท คิดเป็นมูลค่า 35,000,000 บาท (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นางเตือนใจ ปุรินทรภิบาลถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวน 23,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 308,700,000 บาท และภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนในคราวนี้ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล จะถือหุ้นของบริษัทฯ ในจำนวนร้อยละ 45.05 5.01 และ 6.41 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ซึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("**ประกาศ ทจ. 72/2558**")

ในการนี้ ภายหลังการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**") โดยถือหุ้นเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ คิดรวมกันเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน และมีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน และในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ตามประกาศ ทจ. 7/2552 ซึ่งส่งผลให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ โดยขนาดรายการนี้มีมูลค่ารายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 236.05 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยคำนวณขนาดรายการจากมูลค่ารายการซึ่งเท่ากับ 273.70 ล้านบาท หาดด้วยสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) เท่ากับ 115.95 ล้านบาท อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำ

รายการนี้ ดังนั้น รายการนี้จึงมีขนาดมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการรวมถึงจัดให้มีการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อนึ่ง ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมทั้งบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันหรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หรือ บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("NMG") ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561) แต่เพราะการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited, นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ต่อไปภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน ด้วยเหตุผลตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น

ในการนี้ นางเตือนใจ புรินทรากิบาล รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ) ของนางเตือนใจ புรินทรากิบาล (คือ นายป.ปัญจะ புรินทรากิบาล คู่สมรส ถือหุ้นอยู่ในบริษัทฯ จำนวน 38,600 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดภายหลังการจัดสรรหุ้น) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนอีกกลุ่มหนึ่งซึ่งมิได้มีความเกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ புรินทรากิบาลก็ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและไม่มีมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หรือ NMG ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นางเตือนใจ புรินทรากิบาล จึงไม่ใช่การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)

นอกจากนี้ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร รวมทั้งบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันหรือมีความเกี่ยวข้องกันกับนางเตือนใจ புรินทรากิบาล ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561)

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีหน้าที่เปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

การดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1) วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561	17 สิงหาคม 2561

การดำเนินการ	วัน เดือน ปี
2) วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	30 ตุลาคม 2561
3) วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	กำหนดการขายภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

2) **คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ**

บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) : Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 175,950,000 หุ้น และ จำนวน 19,550,000 หุ้น ตามลำดับ

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : ภายหลังจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร นั้น Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทำให้ Silom Road Limited , นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิทและผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ต่อไปภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมีสถานะเป็นบุคคลที่โยงของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน และในการร่วมกันซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกัน และตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำการอันมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศ ทจ. 7/2552 ส่งผลให้

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ

3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่ราคาหุ้นละ 1.4000 บาท โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) จำนวน 175,950,000 หุ้น และ จำนวน 19,550,000 หุ้น ตามลำดับ ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 (โปรดพิจารณารายละเอียดในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

4) วัตถุประสงค์การทำรายการ

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและรองรับการประกอบธุรกิจ และขยายธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงการใช้เงินทุนสำหรับลงทุนในธุรกิจการให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ และออนไลน์ ผ่านบริษัท วันเว็ลด์ มีเดีย จำกัด ซึ่งท้ายที่สุดจะทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถที่จะดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นโอกาสที่อาจจะสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคตได้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีความจำเป็นในการใช้เงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจ เนื่องจากในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยประสบปัญหาขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ทำให้กระแสเงินสด ที่มีปัจจุบันอาจไม่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจ โดยหากพิจารณาถึงผลประกอบการและกระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอดีต ช่วงปี 2558 2559 2560 และไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ที่ผ่านมา จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ขาดทุนและมีกระแสเงินสดที่ติดลบ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ปี 2558 ที่เท่ากับ 227.62 ล้านบาท ปี 2559 เท่ากับ 182.21 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 158.27 ล้านบาท และในครึ่งปีแรกของปี 2561 เหลือเพียง 54.53 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงของรายได้รวมมาจากการหดตัวของธุรกิจสิ่งพิมพ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาอ่านหนังสือในรูปแบบของดิจิทัล รวมทั้งการสั่งซื้อหนังสือผ่านทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ แม้ตลอดระยะที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพยายามปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลง แต่การปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ไม่สามารถปรับลดได้เพียงพอต่อการลดลงของรายได้รวมได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้นทุนคงที่ ที่ไม่สามารถปรับลดได้ตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ดังนั้น จึงส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 18.35 ล้านบาท ในปี 2558 และขาดทุนสุทธิจำนวน 212.70 ล้านบาท ในปี 2559 ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 ที่ผ่านมากลับมามีกำไรเพียงเล็กน้อย ประมาณ 7.17 ล้านบาท และกลับมาขาดทุนอีกครั้งในครึ่งปีแรกของปี 2561 จำนวน 83.64 ล้านบาท นอกจากนี้ จากผลประกอบการที่ขาดทุนดังกล่าว ยังส่งผลให้กระแสเงินสดสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงิน

สดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ได้มา (มีค่าเป็นบวก) จำนวน 6.81 ล้านบาท แต่ในปีต่อๆ มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยกลับประสบปัญหากระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมดำเนินงานที่ใช้ไป จำนวน 43.72 ล้านบาท 61.62 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ในปี 2559 ปี 2560 และครึ่งปีแรกของปี 2561 ตามลำดับ จากรายได้รวมที่ลดลง ประกอบกับกระแสเงินสดที่ถูกใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมาโดยตลอด ทำให้ ณ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลือเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพียง 149.30 ล้านบาท จากการประมาณการต้นทุนรวมที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 6 เดือนหลังของปี 2561 (ก.ค. ถึง ธ.ค. 2561) จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีต้นทุนรวม ประมาณ 35.88 ล้านบาท 21.60 ล้านบาท และ 58.80 ล้านบาท สำหรับบริษัทฯ NGE และ OWM ตามลำดับ หรือต้นทุนรวมทั้งหมด ประมาณ 116.28 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 149.30 ล้านบาท ซึ่งหากพิจารณาแล้วจะเห็นได้ว่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าว น่าจะพอเพียงเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ได้ไม่เกินครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ประมาณการต้นทุนรวมนี้ เป็นการประมาณการโดยอ้างอิงจากต้นทุนจริงที่เกิดขึ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 สำหรับบริษัทฯ และ NGE และอ้างอิงจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับ OWM ภายใต้สภาวะอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมทั้งแผนงานการปรับโครงสร้างธุรกิจและพัฒนาธุรกิจ ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญจากปัจจัยดังกล่าว การประมาณการต้นเลขนต้นทุนรวมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปด้วย จะเห็นได้ว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ด้วยกระแสเงินสดที่มีอยู่ อาจใช้ในการดำเนินงานได้ถึงเพียงปี 2562 เท่านั้น ซึ่งอาจทำให้การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก ดังนั้น การเพิ่มทุนครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามที่กล่าวข้างต้น เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถปรับโครงสร้างทางธุรกิจให้มีความสามารถในการแข่งขันในอนาคตได้อีกด้วย ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องใช้จ่ายเงินดังกล่าวเพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยสามารถสรุปรายละเอียดของการใช้เงินได้ดังนี้

1. สำหรับธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัทฯ ที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายพ็อกเก็ตบุ๊กส์ จะใช้เงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในการพัฒนาเว็บไซต์และระบบซอฟต์แวร์ จำนวนไม่เกิน 148.70 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนดังกล่าวภายในปี 2562
2. ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัท เนชั่น โกลบอล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด ("NGE") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.74 ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายหนังสือการ์ตูนที่ได้รับลิขสิทธิ์มาจากสำนักพิมพ์ชั้นนำจากต่างประเทศ จะใช้เงินทุนหมุนเวียน จำนวนไม่เกิน 30.00 ล้านบาท เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในปี 2562 ทั้งนี้ ตามแผนงานที่วางไว้ในส่วนของการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของ NGE นั้นจะเริ่มดำเนินการในปี 2562
3. ธุรกิจที่ดำเนินงานภายใต้บริษัทย่อย ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ซึ่งได้แก่บริษัท วันเวิลด์ มีเดีย จำกัด ("OWM") ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการข้อมูลข่าวสารของสื่อออนไลน์ผ่านดำเนินการผลิตหนังสือพิมพ์แจกฟรี ภายใต้ชื่อ Rabbit Today และในช่องทางออนไลน์ (Online) อาทิ Facebook, Twitter และ Instagram บริษัทฯ ได้ดำเนินการแจกตามสถานีรถไฟบีทีเอส (BTS) และรถไฟฟ้าใต้ดิน (MRT) รวมทั้งออฟฟิศและสำนักงานอื่นๆ ในกรุงเทพมหานคร ซึ่งที่ผ่านมาได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทั้งนี้บริษัทฯ ได้สังเกตเห็นถึงศักยภาพของผู้อ่าน เนื่องจากผู้ใช้รถไฟฟ้าในการเดินทางส่วนใหญ่มีกำลังซื้อที่ค่อนข้างสูงและเป็นกลุ่มที่มีความสนใจตรงตามเนื้อหาที่อยู่ในหนังสือพิมพ์แจกฟรีที่ออกแนว Lifestyle ซึ่งนอกจากการหาโฆษณาทั่วไปได้แล้วยังสามารถนำไปสู่การหาโฆษณา

ที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหาภายในเล่มอีกด้วย โดยเงินทุนที่ใช้จะประกอบด้วย เพื่อเป็นเงินลงทุนใน อุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนไม่เกิน 30.00 ล้านบาท และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวนไม่เกิน 100.00 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 130.00 ล้านบาท

(โปรดพิจารณารายละเอียดกระแสเงินสดของบริษัทฯ และการใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน ปรากฏตาม ข้อ 2.2 รายละเอียดของการดำเนินการที่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไป ใช้ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1))

สำหรับแผนการดำเนินงานของ OWM เนื่องจากปัจจุบันยังไม่ได้มีแผนธุรกิจที่ชัดเจน และอยู่ระหว่าง ขั้นตอนการศึกษา ร่วมกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และหากมีการเปลี่ยนแปลงใดที่ กระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป

ตามที่ได้กล่าวในข้างต้น เงินทั้งหมดที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ รวมจำนวน 308,700,000 บาท จะถูก นำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินลงทุนในการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์สำหรับการดำเนิน ธุรกิจของบริษัทฯ NGE และ OWM อย่างน้อยจนถึงปี 2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คาดว่าจากการปรับปรุง โครงสร้างทางธุรกิจและพัฒนาธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในครั้งนี้ น่าจะประสบผลสำเร็จ และทำให้ผล ประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ กลับมามีผลกำไร และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

5) **มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ**

รายการเกี่ยวโยงที่เกิดขึ้นระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการซึ่งเกิดจาก Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

- ไม่มี -

ขนาดรายการเกี่ยวโยงที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ

ขนาดรายการนี้มีมูลค่ารายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 236.05 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของ บริษัทฯ คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 รายละเอียดดังนี้

	มูลค่า ¹ (ล้านบาท)	NTA ของบริษัท = 115.95 ล้านบาท ²		ค่าสูง (ล้านบาท)
		ร้อยละ	มูลค่า (ล้านบาท)	
ขนาดรายการ	X = 273.70 □ 20	X = 236.05% □ 3%	X = 273.70 □ 3.48	X = 236.05% □ 3%

หมายเหตุ: 1/ มูลค่าของรายการ คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ที่เท่ากับ 195,500,000 หุ้น คูณด้วยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ ที่เท่ากับ 1.4000 บาทต่อหุ้น

2/ สิทธิบัตรที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) จำนวน โดยใช้สิทธิบัตรร่วม หักด้วยสิทธิบัตรที่ไม่มีตัวตน สิทธิบัตรพาณิชย์เงินได้รอการตัดบัญชี หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

6) ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการตกลงเข้าทำรายการในรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการที่เกี่ยวกับสิทธิหรือบริการ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เนื่องจากการเข้าทำรายการกับนิติบุคคลและบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในอนาคตตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ทำให้ Silom Road Limited , นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร, Mr. V-Nee Yeh, Mr. Kin Chan, Ms. Angie Yick Yee Li, ASM, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited รวมถึงญาติสนิท และผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ) และกรรมการของ Silom Road Limited, ASHM, Go Excel Investments Limited, WTN Limited และ Salas Street Limited มีลักษณะ กลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศ รายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ต่อไปภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ Silom Road Limited และนาย วิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ในครั้งนี้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลและ/หรือนิติบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ตามที่ปรากฏในนิยามของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ก็จะมี สถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ เช่นเดียวกัน และในการร่วมกันซื้อ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ของ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ซึ่งรู้จักกันเนื่องจาก ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ (Business Relationship) โดย Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ได้ เข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ หลายธุรกิจร่วมกันมานาน อาทิ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น จึงตกลงที่จะใช้ สิทธิออกเสียงที่มีอยู่ไปในทางเดียวกันและตกลงที่จะบริหารกิจการร่วมกัน อันถือเป็นการกระทำอันมี ลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน ตามข้อ 2 (1) ของประกาศ ทจ. 7/2552 เมื่อพิจารณาขนาดรายการของรายการดังกล่าวตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ แล้ว รายการ ดังกล่าวมีขนาดมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสิทธิบัตรที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงิน รวมสอบทานระหว่างกาลสำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้แต่งตั้ง บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำ รายการ รวมถึงจะจัดให้มีการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีมติอนุมัติ ด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วน ได้เสีย

ในการนี้ ภายหลังจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร จะถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 45.05 และ 5.01 ของทุนจดทะเบียน ชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน ตามลำดับ คิดรวมกันเป็นร้อยละ 50.06 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลัง การเพิ่มทุน และมีสิทธิร่วมกันเสนอซื้อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน แทน กรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และกรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน

โครงสร้างคณะกรรมการก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ลำดับที่	ก่อนการจัดสรรหุ้น *(ข้อมูล ณ วันที่ 17 สิงหาคม 2561)		หลังการจัดสรรหุ้น	
	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นาย พนา จันทรวิโรจน์	ประธานกรรมการ บริษัท/ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร	Silom Road Limited และนายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร มีสิทธิร่วมกันเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็น กรรมการบริษัทฯ จำนวน 2 ท่านแทนกรรมการ แทนกรรมการเดิม รวมกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และกรรมการ อิสระ/กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน	
2.	นาย วรพจน์ จรรย์โกมล	กรรมการ		
3.	นาย สมชาย มีเสน	กรรมการ		
4.	นาย คา หมิง แจ็คกี้ แลม	กรรมการ		
5.	นาย พันธุ์วิศ มาตย์เมือง	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	นาย พันธุ์วิศ มาตย์เมือง	กรรมการอิสระ/ ก ร ร ม ก า ร ตรวจสอบ
6.	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิแลรี	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	นาย สตีเฟน โจเซฟ แคมมิแลรี	กรรมการอิสระ/ ก ร ร ม ก า ร ตรวจสอบ
7.	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	นาย บัณฑิต จิรานภาพันธุ์	กรรมการอิสระ/ ก ร ร ม ก า ร ตรวจสอบ

สำหรับรายชื่อบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการของบริษัทฯ บริษัทฯ ยังไม่ได้รับข้อมูลซึ่งหากมีความคืบหน้าหรือการเปลี่ยนแปลงกรรมการของบริษัทฯ เป็นประการใด จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปทราบผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

7) รายชื่อกรรมการที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -

8) เจื่อนใจที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น

การเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ เพื่อจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) มีผลกระทบดังนี้

1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) ที่ร้อยละ 5.55

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

โดย "ราคาตลาดหลังเสนอขาย" = (ราคาตลาด x จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว) + (ราคาเสนอขายหุ้น
 เพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด x จำนวนหุ้นสามัญ
 เพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด) / (จำนวนหุ้นที่
 ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคล
 ในวงจำกัด)

$$= \frac{(1.5526 \times 170,049,286) + (1.4000 \times 220,500,000)}{(170,049,286 + 220,500,000)}$$

$$= 1.4664$$

ดังนั้น ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เท่ากับ

$$= \frac{1.5526 - 1.4664}{1.5526}$$

$$= \text{ร้อยละ } 5.55$$

2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ที่ร้อยละ 56.46

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้} *}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้} *}$$

$$= \frac{220,500,000}{170,049,286 + 220,500,000}$$

$$= \text{ร้อยละ } 56.46$$

3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earning per Shares Dilution หรือ EPS Dilution)

$$= \frac{\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}}$$

โดย "EPS ก่อนเสนอขาย" = กำไรสุทธิของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด / จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว

โดย "EPS หลังเสนอขาย" = กำไรสุทธิของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว +
 จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด)

ดังนั้น ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (EPS Dilution) เท่ากับ

$$= \text{ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด มีผล
 ขาดทุน เท่ากับ 75.98 ล้านบาท}$$

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ. 3 ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุน
 หรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออก
 ใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกิน
 กว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

9) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณาถึงผลกระทบต่อที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) และความเหมาะสมของราคาเสนอขาย รวมถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังที่กล่าวข้างต้น

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีส่วนลดร้อยละ 9.83 ของราคาตลาดให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล โดยมีความเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Silom Road Limited นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร และนางเตือนใจ ปุรินทรภิบาล เงื่อนไขการจัดสรร ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้น มีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น เพราะจะทำให้บริษัทฯ สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ และ NGE ให้สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นการเปิดโอกาสที่อาจสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคต จากการต่อยอดการลงทุนไปในธุรกิจเกี่ยวเนื่องผ่านการลงทุนใน OWM ซึ่งอาจสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ และสะท้อนผ่านราคาหุ้น รวมไปถึงการจ่ายเงินปันผลซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นต่อไป

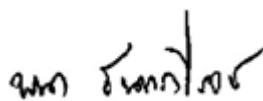
(โปรดพิจารณาเพิ่มเติมสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด (สิ่งที่ส่งมาด้วย1))

10) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ทุกท่านมีความเห็นสอดคล้องกับมติคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น (เป็นเอกฉันท์) และไม่มีกรรมการตรวจสอบท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากมติคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายพนา จันทรวีโรจน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร