

ที่ AQUA-011/SET-003/65

วันที่ 26 มกราคม 2565

เรื่อง การจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) และการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (แก้ไขครั้งที่ 1)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) ของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1) (แก้ไขครั้งที่ 1)

บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่สำคัญโดยที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2565 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

1. อนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) ได้แก่ (1) หุ้นสามัญจำนวน 404,430,759 หุ้นในบริษัท อควา แอด จำกัด (มหาชน) (“AA”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน AA ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท เอ็ม.ไอ.เอส มีเดีย จำกัด และ (2) หุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้นในบริษัท บอร์ดเวย์ มีเดีย จำกัด (“BWM”) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน BWM ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท ส.ธนา มีเดีย จำกัด (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทเป้าหมาย”) ให้แก่บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PLANB”) และ/หรือบริษัทย่อยของ PLANB (รวมเรียกว่า “ผู้ซื้อ”) โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM จะมีจำนวนประมาณ 2,881,976,008 บาท ซึ่งประกอบด้วย (1) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 2,531,976,008 บาท (2) มูลค่าของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 (ซึ่งคำนวณจากสูตรดังนี้  $Net\ Working\ Capital = [(เงิน\ สด\ หรือ\ รายการ\ เทียบ\ เท่า\ เงิน\ สด + เงิน\ ล่วง\ หน้า + เงิน\ ฝาก + ภาษี\ มูลค่า\ เพิ่ม\ ที่\ ขอ\ คืน\ ได้) + (ลูก\หนี้\ การ\ ค่า) - (เจ้า\หนี้\ การ\ ค่า - ค่า\ ใช้\ จ่าย\ ค้าง\ จ่าย)]$  โดยบริษัทฯ คาดว่าจะมีจำนวนประมาณ 130,000,000 บาท) และ (3) สิทธิของบริษัทฯ และบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นในทางตรงหรือทางอ้อมในการใช้สื่อโฆษณาของกลุ่มผู้ซื้อเพื่อลงโฆษณาเกี่ยวกับธุรกิจของตนเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ มูลค่า 220,000,000 บาท ทั้งนี้ ในอัตราค่าบริการมาตรฐานตามที่กลุ่มผู้ซื้อเรียกเก็บจากลูกค้าประเภทเอเจนซี (“รายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM”)

ในการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาราคาซื้อขายที่บริษัทฯ และผู้ซื้อได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดราคาซื้อขายด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการตรวจสอบสถานะของกิจการ (Due Diligence) ที่ดำเนินการโดย บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไปตามที่ประเมินได้จากวิธีดังกล่าวอยู่ในช่วง 2,507.96 – 2,889.25 ล้านบาท โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ใช้สมมติฐานประมาณการกระแสเงินสด 5 ปี (2565-2569) โดยกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) ของ AA และ BWM เท่ากับร้อยละ 9.09 และร้อยละ 9.45 ตามลำดับ และได้พิจารณาถึงศักยภาพ แผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการเติบโตในอนาคตของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย โดยคำนึงถึงศักยภาพการสร้างรายได้ของแต่ละ

ป้ายสื่อโฆษณาตามประเภทป้ายและตำแหน่ง โดยกำหนดให้อัตรากาเรือบโตของราคาตามอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของประเทศไทยย้อนหลัง 15 ปี เท่ากับร้อยละ 1.18 และกำหนดอัตรากาเรีใช้งานป้ายสื่อโฆษณาตามอัตรากาเรีใช้งานเฉลี่ยย้อนหลังปี 2561-2564 ของแต่ละป้ายสื่อโฆษณา โดยจะมีค่าเฉลี่ยอัตรากาเรีใช้งานป้ายสื่อโฆษณาเท่ากับร้อยละ 71.33 ต่อปี ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 7 ของสิ่งที่ส่งมาด้วย โดยคณะกรรมการบริษัท เห็นว่าการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BMW และราคาซื้อขายดังกล่าว มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัท ในระยะยาวตามเหตุผลดังที่ระบุในข้อ 8 ของสิ่งที่ส่งมาด้วย ทั้งนี้ ภายหลังจากเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะยังคงมีธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ธุรกิจสิ่งพิมพ์และบรรจุกภัณฑ์ และธุรกิจพลังงานที่จะสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ได้อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำรายการดังกล่าวมีรายละเอียดปรากฏตามตารางด้านล่างนี้ โดยภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะไม่มีรายได้จากธุรกิจสื่อป้ายโฆษณาอีกต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนจะสรรหาธุรกิจที่มีศักยภาพ เหมาะสมแก่การลงทุน และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาวต่อไปในอนาคต

| ประเภทรายได้  | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 |               | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 |               | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 |               | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |               |
|---|---------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|--|---------------|--|---------------|
|   | ล้านบาท                         | ร้อยละ        | ล้านบาท                         | ร้อยละ        | ล้านบาท                                | ร้อยละ        | ล้านบาท                                | ร้อยละ        |
| <b>1. รายได้จากธุรกิจสื่อป้ายโฆษณา</b>  |                                 |               |                                 |               |  |               |  |               |
| 1.1 รายได้ค่าโฆษณา – Static Billboard   | 319.10                          | 23.37         | 398.09                          | 26.06         | 195.56                                 | 30.82         | 244.95                                 | 22.34         |
| 1.2 รายได้ค่าโฆษณา – LED Billboard  | 255.13                          | 18.69         | 403.05                          | 26.39         | 157.69                                 | 24.85         | 173.97                                 | 15.87         |
| 1.3 รายได้จากกาการขายจอ LED   | -                               | -             | 7.41                            | 0.49          | -                                      | -             | -                                      | -             |
| <b>รวม</b>  | <b>574.23</b>                   | <b>42.06</b>  | <b>808.55</b>                   | <b>52.93</b>  | <b>353.25</b>                          | <b>55.67</b>  | <b>418.92</b>                          | <b>38.21</b>  |
| <b>2. รายได้จากธุรกิจคลังสินค้า</b>   | <b>276.09</b>                   | <b>20.22</b>  | <b>271.04</b>                   | <b>17.74</b>  | <b>210.86</b>                          | <b>33.23</b>  | <b>206.68</b>                          | <b>18.85</b>  |
| <b>3. รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าและบริการ</b>                            | <b>47.59</b>                    | <b>3.49</b>   | <b>66.56</b>                    | <b>4.36</b>   | <b>-</b>                               | <b>-</b>      | <b>50.56</b>                           | <b>4.61</b>   |
| <b>4. ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม (บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน))</b> | <b>449.70</b>                   | <b>32.94</b>  | <b>261.21</b>                   | <b>17.10</b>  | <b>64.71</b>                           | <b>10.20</b>  | <b>408.36</b>                          | <b>37.24</b>  |
| <b>5. รายได้อื่น</b>  |                                 |               |                                 |               |  |               |  |               |
| 5.1 กำไรจากการขายเงินลงทุน  | -                               | -             | 14.83                           | 0.97          | -                                      | -             | -                                      | -             |
| 5.2 รายได้ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ  | 17.68                           | 1.29          | 26.71                           | 1.75          | 5.68                                   | 0.90          | 11.95                                  | 1.09          |
| 5.3 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในอสังหาริมทรัพย์                            | -                               | -             | 78.62                           | 5.15          | -                                      | -             | -                                      | -             |
| <b>รวม</b>  | <b>17.68</b>                    | <b>1.29</b>   | <b>120.16</b>                   | <b>7.87</b>   | <b>5.68</b>                            | <b>0.90</b>   | <b>11.95</b>                           | <b>1.09</b>   |
| <b>รวมรายได้</b>  | <b>1,365.29</b>                 | <b>100.00</b> | <b>1,527.52</b>                 | <b>100.00</b> | <b>634.50</b>                          | <b>100.00</b> | <b>1,096.47</b>                        | <b>100.00</b> |

การเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BMW ในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยขนาดรายการของรายการดังกล่าวซึ่งคำนวณจาก

งบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.97 บริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 แต่อย่างใด

ดังนั้น รายการซื้อขายหุ้น AA และ BMW นี้จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายในเวลา 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของรายการซื้อขายหุ้น AA และ BMW ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

2. อนุมัติการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB จำนวน 84 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาไม่เกินหุ้นละ 7.22 บาท รวมเป็นเงินจำนวนไม่เกิน 606.48 ล้านบาท โดยบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนด (“**หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB**”) โดยราคาเสนอขายดังกล่าวถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ในราคาที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 จากราคาตลาดของหุ้นสามัญของ PLANB ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น คือ ระหว่างวันที่ 4 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 24 มกราคม 2565 (รวมทั้งหมด 15 วันทำการ) ซึ่งเท่ากับ 8.10 บาท (ข้อมูลจาก [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งการเข้าทำรายการดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนดเป็นผู้ถือหุ้นของ PLANB ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 1.96 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ PLANB ภายหลังจากการเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์ (“**รายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB**”)

PLANB เป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย PLANB และบริษัทย่อยของ PLANB ประกอบธุรกิจให้บริการสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ที่มุ่งเน้นกับข้อมูลเชิงลึกเพื่อการพัฒนาและบริหารจัดการสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยสำหรับแบรนด์และสินค้าในระดับประเทศและภูมิภาคเอเชีย ให้คำปรึกษาในการวางแผนการตลาด การคิดเนื้อหาและนำเสนอสื่อโฆษณา (Content Development) รวมไปถึงการสร้างเครือข่ายสื่อโฆษณา (Media Network) โดยสื่อที่ให้บริการเน้นความหลากหลาย ทั้งในด้านรูปแบบ ขนาด สถานที่ติดตั้ง และเทคนิคในการนำเสนอ นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับนวัตกรรมเพื่อคอยพัฒนาให้สื่อโฆษณาสมาารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบวงจร รวมไปถึงการผลิตชิ้นงานโฆษณา (Media Production) ติดตั้ง และดูแลรักษาสื่อตลอดระยะเวลาของการบริหารจัดการสื่อโฆษณา

ปัจจุบัน PLANB เป็นผู้ดำเนินการให้บริการสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยซึ่งมีแพลตฟอร์มที่หลากหลายด้วยนวัตกรรม เทคโนโลยีต่าง ๆ ซึ่งมีสื่อครอบคลุมทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด นอกจากนี้ ยังให้บริการการดูแลรักษาสื่อโฆษณาด้วยมาตรฐานสากลที่จะตอบโจทย์แบรนด์สินค้าให้สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างตรงจุดและมีประสิทธิภาพสูงสุด รวมถึงการเดินหน้าพัฒนาคอนเทนต์ให้ครอบคลุมทุกด้านเพื่อตอบสนองความต้องการของแบรนด์และสินค้าได้อย่างรอบด้าน พร้อมทั้งให้คำปรึกษาด้านการวางแผนการตลาด การคิดค้นเนื้อหา (Content) ที่น่าสนใจในการนำเสนอได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยของ PLANB แบ่งออกเป็น 6 ประเภทหลัก ดังนี้ (1) สื่อโฆษณานาระบบขนส่งมวลชน (Transit Media) (2) สื่อโฆษณาประเภทภาพนิ่ง (Classic Media) (3) สื่อโฆษณา

ประเภทจอดีจิทัล (Digital Media) (4) สื่อโฆษณาภายในห้างสรรพสินค้า ซูเปอร์มาร์เก็ต และร้านสะดวกซื้อ (Retail Media)  
(5) สื่อโฆษณา ณ สนามบิน (Airport Media) และ (6) สื่อโฆษณาออนไลน์ (Online Media)

นอกจากธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยแล้ว PLANB ยังมีความมุ่งมั่นในการเพิ่มความหลากหลายของธุรกิจ ด้วยการพัฒนารูปแบบการตลาดแบบมีส่วนร่วม หรือ Engagement Marketing ผ่านคอนเทนต์ที่มีคุณภาพ ได้แก่ Artist Management, Sport Marketing, eSport & Gaming โดยคอนเทนต์ทั้ง 3 ประเภท ช่วยสร้างความผูกพันระหว่างผู้บริโภคกับแบรนด์สินค้าและบริการในกลุ่มเป้าหมายที่แตกต่างกันได้ นอกจากนี้ ธุรกิจการตลาดแบบมีส่วนร่วมสามารถสร้างรายได้ให้กับ PLANB และเพิ่มมูลค่าให้กับสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยประเภทอื่นของ PLANB ให้มีอัตราการใช้สื่อโฆษณาที่สูงขึ้น และเป็นการต่อยอดธุรกิจของ PLANB ให้สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าผ่านช่องทางที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น

ในการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาว เนื่องจากภายหลังจากการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM PLANB จะกลายเป็นผู้ประกอบการที่มีสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยครอบคลุมในแทบทุกพื้นที่ให้บริการ ซึ่งจะสามารถรองรับลูกค้าได้หลากหลายและช่วยในการตอบสนองต่อความต้องการในการวางแผนการใช้สื่อโฆษณาของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น และบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญของ PLANB ดังกล่าว ซึ่งจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย และช่วยให้อัตราการเติบโตทางธุรกิจและผลประกอบการของ PLANB ปรับตัวไปในทางที่ดียิ่งขึ้น รวมถึงบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจและผู้ถือหุ้นใน PLANB ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

นอกจากนี้ ในการพิจารณาราคาของซื้อที่ 7.22 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้น PLANB จากข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจและแผนธุรกิจของ PLANB ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ ด้วยวิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสม จำนวน 2 วิธี ได้แก่ (1) การประเมินมูลค่าด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ของธุรกิจต่าง ๆ ภายใต้บริษัทในกลุ่ม PLANB ภายหลังจากการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM โดยพบว่ามูลค่าอยู่ในช่วง 5.96-8.04 บาทต่อหุ้น และ (2) การประเมินมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach) ณ วันที่ 19 มกราคม 2565 โดยพบว่ามูลค่าอยู่ในช่วง 6.20-8.21 บาทต่อหุ้น ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าราคาของซื้อดังกล่าว ซึ่งมีมูลค่าอยู่ในช่วงมูลค่ายุติธรรม มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาว โดยบริษัทฯ จะพิจารณานำเงินสดที่ได้รับจากการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้น AA และ BWM และ/หรือ เงินสดจากเงินทุนหมุนเวียนตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ จำนวน 606.48 ล้านบาท มาใช้ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB

อย่างไรก็ดี หากราคาของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด (ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของ PLANB ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้นให้แก่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนด) PLANB มีหน้าที่ห้ามมิให้บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนด ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนดจึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการ

พิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่บริษัทฯ กำหนดจะทำข้อตกลงกับ PLANB ว่าจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ภายในเวลา 2 ปีนับจากวันที่ได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PLANB ในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยขนาดรายการของรายการดังกล่าวซึ่งคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 7.15 หนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 แต่อย่างใด

เนื่องจากขนาดรายการของรายการดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 15 ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปแต่อย่างใด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปกรณ์ มงคลธาดา)

กรรมการ

ฝ่ายเลขานุการบริษัท:

นางอรทัย เนตรเรือง โทร. 02-694-8888 ต่อ 8804



สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน  
(Out of Home Media) ของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1) (แก้ไขครั้งที่ 1)

26 มกราคม 2565

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน (Out of Home Media) ได้แก่ (1) หุ้นสามัญจำนวน 404,430,759 หุ้นในบริษัท อควา แอด จำกัด (มหาชน) (“AA”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน AA ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท เอ็ม.ไอ.เอส มีเดีย จำกัด (“MIS”) และ (2) หุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้นในบริษัท บอริสเวย์ มีเดีย จำกัด (“BWM”) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน BWM ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท ส.ธนา มีเดีย จำกัด (“STN”) (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทเป้าหมาย”) ให้แก่บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PLANB”) และ/หรือบริษัทย่อยของ PLANB (รวมเรียกว่า “ผู้ซื้อ”) โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมจะมีจำนวนประมาณ 2,881,976,008 บาท ซึ่งประกอบด้วย (1) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 2,531,976,008 บาท (2) มูลค่าของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 (ซึ่งคำนวณจากสูตรการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 โดยบริษัทฯ คาดว่าจะมีจำนวนประมาณ 130,000,000 บาท) (“NWC”) และ (3) สิทธิของบริษัทฯ และบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นในทางตรงหรือทางอ้อมในการใช้สื่อโฆษณาของกลุ่มผู้ซื้อเพื่อลงโฆษณาเกี่ยวกับธุรกิจของตนเป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ (ตามที่นิยามไว้ในข้อ 1.) มูลค่า 220,000,000 บาท ทั้งนี้ ในอัตราค่าบริการมาตรฐานตามที่กลุ่มผู้ซื้อเรียกเก็บจากลูกค้าประเภทเอเจนซี (รวมเรียกว่า “ธุรกรรม”)

ทั้งนี้ ธุรกรรมไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยขนาดรายการของธุรกรรมซึ่งคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.97 อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 แต่อย่างใด

ดังนั้น ธุรกรรมนี้จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ รายการที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายในเวลา 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับธุรกรรมดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการ  
ได้มาหรือจำหน่ายไปดังต่อไปนี้

## 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะเข้าลงนามในสัญญา  
ซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) กับผู้ซื้อภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า  
การเข้าทำธุรกรรมจะเสร็จสมบูรณ์ประมาณวันที่ 15 มีนาคม 2565 ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้  
สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการ  
ต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว (“วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์”)

## 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

|                            |   |  |
|----------------------------|---|--|
| ผู้ซื้อ                    | : | บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทย่อย   |
| ผู้ขาย                     | : | บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)   |
| ความสัมพันธ์กับ<br>บริษัทฯ | : | ผู้ซื้อ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ซื้อ และผู้ถือหุ้นลำดับสุดท้าย (Ultimate Shareholders) ของผู้ซื้อ ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ และไม่ได้เป็นบุคคล<br>ที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็น<br>รายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน |

## 3. ลักษณะโดยทั่วไปและขนาดของรายการ

### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไป

บริษัทฯ จะขาย (1) หุ้นสามัญจำนวน 404,430,759 หุ้นใน AA คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน AA  
ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน MIS และ (2) หุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้นใน BWM ในสัดส่วนร้อยละ  
100 ของหุ้นทั้งหมดใน BWM ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน STN ให้แก่ผู้ซื้อ ทั้งนี้ ข้อตกลงและเงื่อนไขที่  
สำคัญของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ณ วันที่ 25 มกราคม 2565 สรุปได้ดังนี้

|                            |   |  |
|----------------------------|---|--|
| เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ | : | 1) มีการปลดจำหน่ายหุ้นใน AA และ BWM<br>2) มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระบางประการในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย<br>3) บริษัทฯ ได้รับหนังสือยินยอมหรือหนังสือผ่อนผันจากสถาบัน<br>การเงินและ/หรือบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง<br>4) มีการยกเลิกรายการระหว่างกันระหว่างกลุ่มบริษัทเป้าหมาย<br>และบริษัทฯ<br>5) ไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ<br>เกิดขึ้นต่อกลุ่มบริษัทเป้าหมาย |
|----------------------------|---|--|

หน้าที่ในการดำเนินการให้ : 1) บริษัทฯ ต้องโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นใน AA และ BWM รวมถึง  
ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ที่สำคัญ ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยในกลุ่มบริษัทเป้าหมายโอนหุ้น  
ของตนในกลุ่มบริษัทเป้าหมายให้แก่ผู้ซื้อ

2) บริษัทฯ ต้องส่งมอบและจัดให้มีการส่งมอบตราประทับ  
ตราสารการโอนหุ้น ใบหุ้น สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น หนังสือลาออก  
ของกรรมการเดิมของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย มติของ  
คณะกรรมการบริษัทซึ่งอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม และมติของ  
ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทเป้าหมายซึ่งอนุมัติการ  
เปลี่ยนแปลงกรรมการ ตลอดจนเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ซื้อ

3) ผู้ซื้อต้องชำระค่าตอบแทนตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อ 3.2 ให้แก่  
บริษัทฯ ตลอดจนส่งมอบตราสารการโอนหุ้นที่เกี่ยวข้องให้แก่  
บริษัทฯ

วันสุดท้ายในการเข้าทำธุรกรรม : ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2565 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาจะตกลงกัน  
เป็นลายลักษณ์อักษร (“วันสุดท้ายในการเข้าทำธุรกรรม”)

ข้อตกลงชดเชยค่าเสียหาย : บริษัทฯ ตกลงที่จะชดเชยค่าเสียหายในจำนวนเงินไม่เกิน 2,715  
ล้านบาทให้แก่ผู้ซื้อสำหรับ

- 1) ความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการที่บริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามหรือผิด  
คำรับรองภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ ภายในระยะเวลา 3  
ปีนับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์
- 2) ความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการที่ผู้ซื้อไม่สามารถใช้งานป้าย  
โฆษณาเนื่องจากการกระทำผิดข้อกฎหมาย หรือผิดสัญญาโดย  
กลุ่มบริษัทเป้าหมายก่อนวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ หรือผู้ซื้อไม่  
สามารถใช้งานป้ายโฆษณาบนพื้นที่บางพื้นที่ตามที่ตกลงกันได้  
ทั้งนี้ ภายในระยะเวลา 4 ปีนับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์
- 3) ความเสียหายเกี่ยวกับภาวะอากาศที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ธุรกรรม  
เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ภายในระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่ธุรกรรม  
เสร็จสมบูรณ์

ข้อตกลงอื่น ๆ ที่สำคัญ : 1) บริษัทฯ ตกลงที่จะไม่ประกอบธุรกิจ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องใด ๆ  
ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในธุรกิจที่แข่งขันกับธุรกิจสื่อ  
โฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) ไม่ว่าจะโดยทางตรง  
หรือทางอ้อมภายในระยะเวลาและภายใต้เงื่อนไขตามที่  
สัญญาซื้อขายหุ้นกำหนด

2) บริษัทฯ ตกลงที่จะไม่ชักจูงกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานซึ่ง  
ดำรงตำแหน่งเกี่ยวกับการบริหาร การจัดการ หรือการขายของ  
กลุ่มบริษัทเป้าหมาย หรือชักจูงพนักงานซึ่งดำรงตำแหน่ง



เกี่ยวกับการขายของผู้ซื้อให้ไปทำงานกับตนหรือบุคคลอื่นใด ภายในระยะเวลาและภายใต้เงื่อนไขตามที่สัญญาซื้อขายหุ้น กำหนด

- 3) บริษัทฯ ตกลงที่จะไม่ติดต่อหรือแสวงหาลูกค้า หรือว่าที่ลูกค้า ของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย หรือลูกค้าของบุคคลใด ๆ ซึ่งเป็น หรือเคยเป็นลูกค้าของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย หรือลูกค้าที่ บริษัทฯ เป็นผู้แนะนำให้แก่กลุ่มบริษัทเป้าหมายสำหรับธุรกิจ เดียวกันกับธุรกิจของกลุ่มบริษัทเป้าหมายภายในระยะเวลา และภายใต้เงื่อนไขตามที่สัญญาซื้อขายหุ้นกำหนด
- 4) บริษัทฯ ตกลงว่าจะดำเนินการย้ายและติดตั้งป้ายโฆษณา จำนวน 2 ป้าย ไปยังสถานที่ที่ผู้ซื้อกำหนดโดยบริษัทฯ จะ รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดในการดำเนินการดังกล่าว

### 3.2 ขนาดของรายการ

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นจะมีจำนวน ประมาณ 2,881,976,008 บาท ซึ่งประกอบด้วย (1) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 2,531,976,008 บาท (2) NWC (ซึ่งคำนวณจาก สูตร ดังนี้  $\text{Net Working Capital} = [(\text{เงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด} + \text{เงินล่วงหน้า} + \text{เงินฝาก} + \text{ภาษีมูลค่าเพิ่มที่ขอคืนได้}) + (\text{ลูกหนี้การค้า}) - (\text{เจ้าหนี้การค้า} - \text{ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย})]$  โดยบริษัทฯ คาดว่าจะมีจำนวนประมาณ 130,000,000 บาท) และ (3) สิทธิของบริษัทฯ และบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นในทางตรงหรือทางอ้อมในการใช้สิทธิโฆษณาของกลุ่มผู้ซื้อเพื่อลงโฆษณา เกี่ยวกับธุรกิจของตนเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ มูลค่า 220,000,000 บาท ทั้งนี้ ในอัตรา ค่าบริการมาตรฐานตามที่กลุ่มผู้ซื้อเรียกเก็บจากลูกค้าประเภทเอเจนซี โดยผู้ซื้อจะชำระค่าตอบแทนที่เป็นเงินสดสำหรับการเข้าทำธุรกรรมให้แก่บริษัทฯ ดังนี้

1. ชำระเงินมัดจำจำนวน 200,000,000 บาท ในวันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (ทั้งนี้ หากธุรกรรม เสร็จสมบูรณ์ เงินมัดจำจะถือเป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขายหุ้น และบริษัทฯ จะต้องคืนเงินมัดจำให้แก่ผู้ซื้อหากสัญญา ซื้อขายหุ้นสิ้นสุดลงเนื่องจาก (1) เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นไม่เสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผัน หรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้องภายในวันสุดท้ายในการเข้าทำธุรกรรม (2) ผู้ซื้อใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น)

2. ชำระราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 761,686,309 บาท และ NWC ในวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์

3. ชำระราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 606,480,000 บาท ในวันที่ 30 เมษายน 2565

4. ชำระราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 456,946,685 บาท ในวันที่ 31 สิงหาคม 2565

5. ชำระราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 506,863,014 บาท ในวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมภายใต้ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) คำนวณตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)

$$\begin{aligned} \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{(\text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป} \times \text{NTA ของ AA และ BWM}) \times 100}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{(100\% \times 205,875,510 \text{ บาท}) \times 100}{3,678,585,709 \text{ บาท}} \\ &= 5.60\% \end{aligned}$$

(2) คำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก AA และ BWM มีผลขาดทุนสุทธิ

(3) คำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned} \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{มูลค่าที่ได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{2,881,976,008 \text{ บาท} \times 100}{8,483,717,280 \text{ บาท}} \\ &= 33.97\% \end{aligned}$$

(4) คำนวณตามเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

เกณฑ์นี้ไม่สามารถใช้คำนวณได้ เนื่องจากธุรกรรมเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

**สรุปรายละเอียดของการคำนวณขนาดรายการ**

| เกณฑ์การคำนวณ  | ขนาดรายการ (ร้อยละ)  |
|--|----------------------|
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)                     | 5.60                 |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน                       | ไม่สามารถใช้คำนวณได้ |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน                         | 33.97                |
| 4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่สามารถใช้คำนวณได้ |

ขนาดรายการของธุรกรรมตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.97 อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2565 แต่อย่างใด

ดังนั้น ธุรกรรมนี้จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ รายการ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรม ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายในเวลา 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

เมื่อธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ ผู้ซื้อจะเข้าถือ (1) หุ้นสามัญจำนวน 404,430,759 หุ้นใน AA คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน AA ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน MIS และ (2) หุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้นใน BWM ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน BWM ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดใน STN

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทเป้าหมายเป็นเจ้าของป้ายสื่อโฆษณาภาพนิ่ง (Static Billboard) ซึ่งมีขนาด รูปแบบ และที่ตั้งที่หลากหลายครอบคลุมพื้นที่ทั้งในย่านธุรกิจและแหล่งชุมชนในกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในหัวเมืองใหญ่ทั่วประเทศไทย และป้ายสื่อโฆษณาดิจิทัล LED (LED Billboard) ซึ่งเน้นการติดตั้งในบริเวณศูนย์กลางธุรกิจของกรุงเทพมหานคร (CBD) ตามเส้นทางที่มีการจราจรหนาแน่นและในหัวเมืองใหญ่ในต่างจังหวัด โดยมีรายละเอียด ดังนี้

|  | จำนวนป้ายสื่อโฆษณาภาพนิ่ง<br>(Static Billboard) |             | จำนวนป้ายสื่อโฆษณาดิจิทัล LED<br>(LED Billboard) |             | รวมจำนวน<br>ป้ายของแต่ละ<br>บริษัท |
|--|---|-------------|--|-------------|------------------------------------|
|  | กรุงเทพมหานคร<br>และปริมณฑล                     | ต่างจังหวัด | กรุงเทพมหานคร<br>และปริมณฑล                      | ต่างจังหวัด |                                    |
| 1. AA                                  | 112   | 48          | 24   | 2           | 186                                |
| 2. MIS                                 | 0   | 9           | 0  | 0           | 9                                  |
| 3. BWM                                 | 5   | 27          | 92   | 24          | 148                                |
| 4. STN                                 | 39  | 28          | 0  | 0           | 67                                 |
| <b>รวมจำนวนป้าย<br/>ในแต่ละพื้นที่</b> | <b>156</b>                                      | <b>112</b>  | <b>116</b>                                       | <b>26</b>   | <b>410</b>                         |

ทั้งนี้ ข้อมูลสำคัญของแต่ละบริษัทในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย มีดังนี้

##### 4.1 AA

|                        |  |
|------------------------|--|
| ชื่อบริษัท             | บริษัท อควา แอด จำกัด (มหาชน)  |
| วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง | 1 มิถุนายน 2552  |
| ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ | 0107552000138  |
| ลักษณะธุรกิจ           | ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) โดยเน้นสื่อประเภทบิลบอร์ด (Billboard) |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่    | 121/69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร   |
| ทุนจดทะเบียน           | 404,430,759 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 404,430,759 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท |
| ทุนชำระแล้ว            | 404,430,759 บาท  |

#### 4.1.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ AA ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ AA สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของ AA สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงิน

| รายละเอียด           | หน่วย: ล้านบาท           |                          |                          |                          |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2563 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2562 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2561 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2564 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2563 |
| สินทรัพย์รวม         | 678.08                   | 555.75                   | 561.99                   | 983.15                   | 705.80                   |
| หนี้สินรวม           | 264.99                   | 90.19                    | 98.42                    | 593.78                   | 277.83                   |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม   | 8.67                     | 61.13                    | 59.13                    | (15.06)                  | 23.54                    |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 413.09                   | 465.56                   | 463.56                   | 389.36                   | 427.97                   |

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุน

| รายละเอียด          | หน่วย: ล้านบาท                  |                                 |                                 |  |  |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--|
|                     | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2561 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |
| รายได้รวม           | 204.76                          | 335.79                          | 339.81                          | 109.31                                     | 156.03                                     |
| ค่าใช้จ่ายรวม       | 216.90                          | 263.77                          | 264.11                          | 136.66                                     | 157.48                                     |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | (21.51)                         | 56.96                           | 60.67                           | (23.72)                                    | (7.98)                                     |

#### 4.1.2 คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการ

| คณะกรรมการปัจจุบัน           | คณะกรรมการภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. นายปรกรณ์ มงคลธาดา        | 1. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 2. นายปานเทพ กุลพนาภินันท์   | 2. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 3. นางสาวปานตา กุลพนาภินันท์ | 3. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 4. นายสุภชัย สถิตยวิมล       | 4. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 5. นายพลสิทธิ ภูมิวิสนะ      | 5. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |

ผู้ถือหุ้น

| ชื่อ                                      | ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน |               | ผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
|   | จำนวนหุ้น          | ร้อยละ        | จำนวนหุ้น                            | ร้อยละ        |
| 1. บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 404,430,745        | 100.00        | -                                    | -             |
| 2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย <sup>1/</sup>        | 14                 | 0             | -                                    | -             |
| 3. ผู้ซื้อ                                | -                  | -             | 404,430,745                          | 100.00        |
| 4. ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ผู้ซื้อจะกำหนด     | -                  | -             | 14                                   | 0             |
| <b>รวม</b>                                | <b>404,430,759</b> | <b>100.00</b> | <b>404,430,759</b>                   | <b>100.00</b> |

หมายเหตุ <sup>1/</sup> ผู้ถือหุ้นรายย่อยทั้งหมด 14 รายถือหุ้นใน AA รายละ 1 หุ้น

4.2 MIS

|                        |  |
|------------------------|--|
| ชื่อบริษัท             | บริษัท เอ็ม.ไอ.เอส มีเดีย จำกัด  |
| วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง | 26 สิงหาคม 2547  |
| ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ | 0345547000458  |
| ลักษณะธุรกิจ           | ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน (Out of Home Media) โดยเน้นสื่อประเภทบิลบอร์ด (Billboard) ในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่    | 121/69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร                           |
| ทุนจดทะเบียน           | 1,000,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท                              |
| ทุนชำระแล้ว            | 1,000,000 บาท  |

4.2.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ MIS ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ MIS สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของ MIS สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงิน

| รายละเอียด           | หน่วย: ล้านบาท           |                          |                          |                          |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2563 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2562 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2561 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2564 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2563 |
| สินทรัพย์รวม         | 30.85                    | 27.91                    | 20.88                    | 29.15                    | 32.47                    |
| หนี้สินรวม           | 17.40                    | 14.94                    | 15.60                    | 15.90                    | 18.56                    |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม   | 12.45                    | 11.97                    | 4.28                     | 12.24                    | 12.91                    |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 13.45                    | 12.97                    | 5.28                     | 13.24                    | 13.91                    |

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุน

| รายละเอียด          | หน่วย: ล้านบาท                  |                                 |                                 |  |  |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--|
|                     | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2561 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |
| รายได้รวม           | 8.07                            | 20.23                           | 15.62                           | 4.65                                       | 6.77                                       |
| ค่าใช้จ่ายรวม       | 6.73                            | 10.26                           | 13.08                           | 4.38                                       | 5.06                                       |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 0.62                            | 7.69                            | 1.54                            | (0.20)                                     | 1.08                                       |

4.2.2 คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการ

| คณะกรรมการปัจจุบัน         | คณะกรรมการภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |
|----------------------------|--------------------------------------|
| 1. นายปกรณ์ มงคลธาดา       | 1. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 2. นายปานเทพ กุลพนาภินันท์ | 2. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |

ผู้ถือหุ้น

| ชื่อ                                  | ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน |               | ผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |               |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
|                                       | จำนวนหุ้น          | ร้อยละ        | จำนวนหุ้น                            | ร้อยละ        |
| 1. บริษัท อควา แอด จำกัด (มหาชน)      | 9,998              | 100.00        | -                                    | -             |
| 2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย <sup>1/</sup>    | 2                  | 0             | -                                    | -             |
| 3. ผู้ซื้อ                            | -                  | -             | 9,998                                | 100.00        |
| 4. ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ผู้ซื้อจะกำหนด | -                  | -             | 2                                    | 0             |
| <b>รวม</b>                            | <b>10,000</b>      | <b>100.00</b> | <b>10,000</b>                        | <b>100.00</b> |

หมายเหตุ <sup>1/</sup> ผู้ถือหุ้นรายย่อยทั้งหมด 2 รายถือหุ้นใน MIS ร้อยละ 1 หุ้น

4.3 BWM

|                        |   |
|------------------------|---|
| ชื่อบริษัท             | บริษัท บอร์ดเวย์ มีเดีย จำกัด   |
| วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง | 14 พฤศจิกายน 2556   |
| ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ | 0105556182484   |
| ลักษณะธุรกิจ           | ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน (Out of Home Media) โดยเน้นสื่อประเภทป้ายดิจิทัล (LED)   |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่    | 121/68 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร  |
| ทุนจดทะเบียน           | 300,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท |
| ทุนชำระแล้ว            | 300,000,000 บาท   |



#### 4.3.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ BMW ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ BMW สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของ BMW สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงิน

| รายละเอียด           | หน่วย: ล้านบาท           |                          |                          |                          |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2563 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2562 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2561 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2564 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2563 |
| สินทรัพย์รวม         | 1,601.03                 | 1,311.41                 | 849.78                   | 1,938.37                 | 1,462.48                 |
| หนี้สินรวม           | 1,347.07                 | 1,126.78                 | 647.14                   | 1,786.53                 | 1,185.63                 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม   | (42.62)                  | 90.05                    | 108.06                   | (148.15)                 | (23.15)                  |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 253.96                   | 184.63                   | 202.64                   | 151.84                   | 1,462.48                 |

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุน

| รายละเอียด          | หน่วย: ล้านบาท                  |                                 |                                 |  |  |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--|
|                     | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2561 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |
| รายได้รวม           | 233.99                          | 437.30                          | 356.73                          | 294.49                                     | 166.59                                     |
| ค่าใช้จ่ายรวม       | 317.55                          | 403.74                          | 331.43                          | 371.71                                     | 237.41                                     |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | (106.98)                        | 1.53                            | 11.98                           | (102.12)                                   | (84.41)                                    |

#### 4.3.2 คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการ

| คณะกรรมการปัจจุบัน           | คณะกรรมการภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. นายปกรณ์ มงคลธาดา         | 1. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 2. นายปานเทพ กุลพนาภินันท์   | 2. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 3. นางสาวปานตา กุลพนาภินันท์ | 3. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 4. นายสุภชัย สถิตยวิมล       | 4. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |

ผู้ถือหุ้น

| ชื่อ                                      | ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน |               | ผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
|   | จำนวนหุ้น          | ร้อยละ        | จำนวนหุ้น                            | ร้อยละ        |
| 1. บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 2,999,998          | 100.00        | -                                    | -             |
| 2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย <sup>1/</sup>        | 2                  | 0             | -                                    | -             |
| 3. ผู้ซื้อ                                | -                  | -             | 2,999,998                            | 100.00        |
| 4. ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ผู้ซื้อจะกำหนด     | -                  | -             | 2                                    | 0             |
| <b>รวม</b>                                | <b>3,000,000</b>   | <b>100.00</b> | <b>3,000,000</b>                     | <b>100.00</b> |

หมายเหตุ <sup>1/</sup> ผู้ถือหุ้นรายย่อยทั้งหมด 2 รายถือหุ้นใน BMW ร้อยละ 1 หุ้น

#### 4.4 STN

|                        |   |
|------------------------|---|
| ชื่อบริษัท             | บริษัท ส.ธนา มีเดีย จำกัด   |
| วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง | 2 ตุลาคม 2546   |
| ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ | 0125546009976   |
| ลักษณะธุรกิจ           | ประกอบธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกบ้าน (Out of Home Media) โดยเน้นสื่อประเภทบิลบอร์ด (Billboard) |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่    | 121/68 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร      |
| ทุนจดทะเบียน           | 5,000,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท         |
| ทุนชำระแล้ว            | 5,000,000 บาท   |

##### 4.4.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ STN ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ STN สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของ STN สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงิน

| รายละเอียด           | หน่วย: ล้านบาท           |                          |                          |                          |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2563 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2562 | ณ วันที่ 31<br>ธ.ค. 2561 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2564 | ณ วันที่ 30<br>ก.ย. 2563 |
| สินทรัพย์รวม         | 73.97                    | 65.43                    | 69.62                    | 80.67                    | 76.92                    |
| หนี้สินรวม           | 38.39                    | 22.92                    | 27.83                    | 33.89                    | 43.59                    |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม   | 30.57                    | 37.50                    | 36.79                    | 41.77                    | 28.33                    |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 35.57                    | 42.50                    | 41.79                    | 46.77                    | 33.33                    |

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุน

| รายละเอียด          | หน่วย: ล้านบาท                  |                                 |                                 |  |  |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--|
|                     | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2561 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 | เก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |
| รายได้รวม           | 60.93                           | 96.81                           | 107.94                          | 41.75                                      | 47.35                                      |
| ค่าใช้จ่ายรวม       | 43.37                           | 57.83                           | 63.19                           | 27.33                                      | 32.97                                      |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 13.38                           | 30.89                           | 35.59                           | 11.20                                      | 10.97                                      |

#### 4.4.2 คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น

##### คณะกรรมการ

| คณะกรรมการปัจจุบัน         | คณะกรรมการภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |
|----------------------------|--------------------------------------|
| 1. นายปกรณ มงคลธาดา        | 1. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |
| 2. นายปานเทพ กุลพนาภินันท์ | 2. บุคคลที่ผู้ซื้อจะแต่งตั้งต่อไป    |

##### ผู้ถือหุ้น

| ชื่อ                                  | ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน |        | ผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม |        |
|---------------------------------------|--------------------|--------|--------------------------------------|--------|
|                                       | จำนวนหุ้น          | ร้อยละ | จำนวนหุ้น                            | ร้อยละ |
| 1. บริษัท บอร์ดเวย์ มีเดีย จำกัด      | 49,998             | 100.00 | -                                    | -      |
| 2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย <sup>1/</sup>    | 2                  | 0      | -                                    | -      |
| 3. ผู้ซื้อ                            | -                  | -      | 49,998                               | 100.00 |
| 4. ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ผู้ซื้อจะกำหนด | -                  | -      | 2                                    | 0      |
| รวม                                   | 50,000             | 100.00 | 50,000                               | 100.00 |

หมายเหตุ <sup>1/</sup> ผู้ถือหุ้นรายย่อยทั้งหมด 2 รายถือหุ้นใน STN ร้อยละ 1 หุ้น

#### 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

##### 5.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมจะมีจำนวนประมาณ 2,881,976,008 บาท ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.2

##### 5.2 เงื่อนไขการชำระเงิน

ผู้ซื้อจะ (1) ชำระสิ่งตอบแทนเป็นเงินสด ได้แก่ ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 2,531,976,008 บาท และ NWC ให้แก่บริษัทฯ และ (2) ให้สิทธิในการใช้สิทธิโฆษณาของกลุ่มผู้ซื้อมูลค่า 220,000,000 บาท แก่บริษัทฯ และบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นในทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อลงโฆษณาเกี่ยวกับธุรกิจของตนเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ในอัตราค่าบริการมาตรฐานตามที่กลุ่มผู้ซื้อเรียกเก็บจากลูกค้าประเภทเอเจนซี่ ภายในกรอบระยะเวลาตามที่ระบุในข้อ 3.1 ทั้งนี้ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว

#### 6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไป

มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไปตามงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดย AA มีสินทรัพย์รวม 985.62 ล้านบาท และมีสินทรัพย์สุทธิ 385.51 ล้านบาท BMW มีสินทรัพย์รวม 1,958.35 ล้านบาท และมีสินทรัพย์สุทธิ 159.92 ล้านบาท รวมสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไปมีสินทรัพย์รวม 2,943.97 ล้านบาท และมีสินทรัพย์สุทธิ 545.43 ล้านบาท

## 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของธุรกรรมมาจากราคาซื้อขายที่บริษัท และผู้ซื้อได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัท ได้พิจารณากำหนดราคาซื้อขายด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการตรวจสอบสถานะของกิจการ (Due Diligence) ที่ดำเนินการโดยบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไปตามที่ประเมินได้จากวิธีดังกล่าวอยู่ในช่วง 2,507.96 – 2,889.25 ล้านบาท โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ใช้สมมติฐานประมาณการกระแสเงินสด 5 ปี (2565-2569) โดยกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) ของ AA และ BWM เท่ากับร้อยละ 9.09 และร้อยละ 9.45 ตามลำดับ และได้พิจารณาถึงศักยภาพ แผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการเติบโตในอนาคตของกลุ่มบริษัทเป้าหมาย โดยคำนึงถึงศักยภาพการสร้างรายได้ของแต่ละป้ายสื่อโฆษณาตามประเภทป้ายและตำแหน่ง โดยกำหนดให้อัตราการเติบโตของราคาตามอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของประเทศไทยย้อนหลัง 15 ปี เท่ากับร้อยละ 1.18 และกำหนดอัตรารายจ่ายสื่อโฆษณาตามอัตรารายจ่ายเฉลี่ยย้อนหลังปี 2561-2564 ของแต่ละป้ายสื่อโฆษณา โดยจะมีค่าเฉลี่ยอัตรารายจ่ายสื่อโฆษณาเท่ากับร้อยละ 71.33 ต่อปี

## 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ ดังนี้

1. สามารถปรับแผนการดำเนินธุรกิจให้เหมาะสมสืบเนื่องจากสถานการณ์การแข่งขันที่รุนแรงของอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ (Out of Home Media)
2. สามารถนำกระแสเงินสดที่ได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมไปใช้ในการดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามแผนการใช้เงินของบริษัท ได้อย่างทันการ ซึ่งจะช่วยเสริมสถานะทางการเงินของบริษัท ให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น

ภายหลังการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะยังคงมีธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ธุรกิจสิ่งพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ และธุรกิจพลังงานที่จะสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ได้อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมมีรายละเอียดปรากฏตามด้านล่างนี้ โดยภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะไม่มีรายได้จากธุรกิจสื่อป้ายโฆษณาอีกต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนจะสรรหาธุรกิจที่มีศักยภาพ เหมาะสมแก่การลงทุน และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาวต่อไปในอนาคต

| ประเภทรายได้                           | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 |              | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 |              | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 |              | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |              |
|--|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|--|--------------|--|--------------|
|  | ล้านบาท                         | ร้อยละ       | ล้านบาท                         | ร้อยละ       | ล้านบาท                                | ร้อยละ       | ล้านบาท                                | ร้อยละ       |
| <b>1. รายได้จากธุรกิจสื่อป้ายโฆษณา</b> |                                 |              |                                 |              |  |              |  |              |
| 1.1 รายได้ค่าโฆษณา – Static Billboard  | 319.10                          | 23.37        | 398.09                          | 26.06        | 195.56                                 | 30.82        | 244.95                                 | 22.34        |
| 1.2 รายได้ค่าโฆษณา – LED Billboard     | 255.13                          | 18.69        | 403.05                          | 26.39        | 157.69                                 | 24.85        | 173.97                                 | 15.87        |
| 1.3 รายได้จากการขายจอ LED              | -                               | -            | 7.41                            | 0.49         | -                                      | -            | -                                      | -            |
| <b>รวม</b>                             | <b>574.23</b>                   | <b>42.06</b> | <b>808.55</b>                   | <b>52.93</b> | <b>353.25</b>                          | <b>55.67</b> | <b>418.92</b>                          | <b>38.21</b> |

| ประเภทรายได้   | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2563 |               | ปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธ.ค. 2562 |               | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2564 |               | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2563 |               |
|--|---------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|--|---------------|--|---------------|
|  | ล้านบาท                         | ร้อยละ        | ล้านบาท                         | ร้อยละ        | ล้านบาท                                | ร้อยละ        | ล้านบาท                                | ร้อยละ        |
| 2. รายได้จากธุรกิจคลังสินค้า   | 276.09                          | 20.22         | 271.04                          | 17.74         | 210.86                                 | 33.23         | 206.68                                 | 18.85         |
| 3. รายได้จากธุรกิจจอสั่งหาริมทรัพย์ให้เช่าและบริการ                          | 47.59                           | 3.49          | 66.56                           | 4.36          | -                                      | -             | 50.56                                  | 4.61          |
| 4. ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม (บริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)) | 449.70                          | 32.94         | 261.21                          | 17.10         | 64.71                                  | 10.20         | 408.36                                 | 37.24         |
| 5. รายได้อื่น  |                                 |               |                                 |               |  |               |  |               |
| 5.1 กำไรจากการขายเงินลงทุน   | -                               | -             | 14.83                           | 0.97          | -                                      | -             | -                                      | -             |
| 5.2 รายได้จากดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ  | 17.68                           | 1.29          | 26.71                           | 1.75          | 5.68                                   | 0.90          | 11.95                                  | 1.09          |
| 5.3 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในอสังหาริมทรัพย์                     | -                               | -             | 78.62                           | 5.15          | -                                      | -             | -                                      | -             |
| <b>รวม</b>   | <b>17.68</b>                    | <b>1.29</b>   | <b>120.16</b>                   | <b>7.87</b>   | <b>5.68</b>                            | <b>0.90</b>   | <b>11.95</b>                           | <b>1.09</b>   |
| <b>รวมรายได้</b>   | <b>1,365.29</b>                 | <b>100.00</b> | <b>1,527.52</b>                 | <b>100.00</b> | <b>634.50</b>                          | <b>100.00</b> | <b>1,096.47</b>                        | <b>100.00</b> |

## 9. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์มาใช้ดังนี้ (1) ชำระคืนหนี้สินและเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ ในจำนวนประมาณ 1,300 ล้านบาท (2) ใช้ในการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของ PLANB ในจำนวน 606.48 ล้านบาท เนื่องจากภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรม PLANB จะกลายเป็นผู้ประกอบการที่มีสื่อโฆษณานอกบ้าน (Out of Home Media) ครอบคลุมในแทบทุกพื้นที่ให้บริการซึ่งจะสามารถรองรับลูกค้าได้หลากหลายและช่วยในการตอบสนองต่อความต้องการในการวางแผนการใช้สื่อโฆษณาของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น และบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญของ PLANB ดังกล่าว ซึ่งจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน และช่วยให้อัตราการเติบโตทางธุรกิจและผลประกอบการของ PLANB ปรับตัวไปในทางที่ดียิ่งขึ้น รวมถึงบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจและผู้ถือหุ้นใน PLANB ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และ (3) นำเงินส่วนที่เหลือไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและ/หรือใช้ในการเข้าลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทฯ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม การใช้เงินตามแผนการใช้เงินตามข้อ (1) (2) และข้อ (3) ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยบริษัทฯ อาจนำกระแสเงินสดของบริษัทฯ และ/หรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ไปใช้ตามแผนในข้อ (1) (2) และ/หรือข้อ (3) ก็ได้

## 10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

หลังจากการพิจารณาราคาซื้อขายที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 7 ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการเข้าทำธุรกรรม เนื่องจากพิจารณาแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมและราคาซื้อขายดังกล่าว มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาวตามเหตุผลดังที่ระบุในข้อ 8 ข้างต้น

## 11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัทตามที่ระบุในข้อ 10 ข้างต้น

\*\*\*\*\*