

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้จัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 19 มกราคม 2564 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ บอลรูม ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร กรุงเทพฯ เลขที่ 33/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|---|-----------------------------|--|
| 1 | นาย ชิว โค ชวน | รองประธานกรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการบรรษัทภิบาล |
| 2 | นาย ชัยสิทธิ์ ภูวภิรมย์ขวัญ | กรรมการ / กรรมการบรรษัทภิบาล |
| 3 | นาย สรรวธร สัตตบุศย์ | กรรมการ |
| 4 | นาย วรพจน์ จรรย์โกมล | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 5 | นาย ดนัย ตั้งศรีวิริยะกุล | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล |
| 6 | นาย ชลัช ชินธรรมมิตร | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบรรษัทภิบาล |

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|---|---------------|--|
| 1 | นายพูน ชง กิต | ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
|---|---------------|--|

จำนวนกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86 ของกรรมการทั้งหมด 7 ท่าน

ผู้บริหารผู้เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|---|--------------------------|--|
| 1 | นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท |
| 2 | นางสาวรจนา ตระกูลคูศรี | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารโครงการ |
| 3 | นางอุไรวรรณ บุญยรัตน์ | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารบุคลากร |
| 4 | นายปณัยกร นุชมาก | กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารงานเทคนิค |
| 5 | นางสาวเสียงฝน รัตนพรหม | กรรมการบริหารความเสี่ยง / ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด |

ที่ปรึกษาผู้เข้าร่วมประชุม

ที่ปรึกษากฎหมาย

- | | | |
|---|--------------------------|--------------------------------------|
| 1 | นายบัญชา กฤษวิรันดร์ | บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคนปีตอล จำกัด |
| 2 | นางสาวฐิตาภา ฤทัยสวัสดิ์ | บริษัท สำนักงานกฎหมาย แคนปีตอล จำกัด |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

- | | | |
|---|------------------------|--|
| 1 | นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ | บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด |
| 2 | นายอดุลพล จารุเกษมน์ | บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด |

นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เลขานุกรบริษัทฯ ("เลขานุกรบริษัทฯ") ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในการประชุมครั้งนี้ นางสาวฐิตาภา ฤทัยสวัสดิ์ ทำหน้าที่เป็นพยานในการตรวจนับคะแนน และเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ก่อนดำเนินการประชุม เลขานุกรบริษัทฯ ได้แจ้งวิธีปฏิบัติในการนับและลงคะแนนเสียง ดังนี้

1. ก่อนลงมติในวาระใด ๆ ประธานฯ จะให้ผู้ถือหุ้นซักถามรายละเอียดและข้อสงสัย
2. การลงคะแนนเสียงพิจารณาการประชุมในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเลือกใช้วิธีลงคะแนนแบบหนึ่งหุ้นมีคะแนนเท่ากับหนึ่งเสียง โดยจะใช้บัตรลงคะแนนที่เจ้าหน้าที่ได้แจกให้กับท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน
3. เลขานุกรบริษัทฯ จะแจ้งวิธีการลงมติและจำนวนเสียงที่จะผ่านการอนุมัติในแต่ละวาระให้ที่ประชุมรับทราบก่อนการลงคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ
4. ประธานฯ จะแจ้งต่อที่ประชุมให้ลงมติในแต่ละวาระโดยวิธีเปิดเผย
5. เพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน บริษัทฯ จะใช้บัตรลงคะแนนเฉพาะในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียงเท่านั้น และจะนำเอาคะแนนเสียงที่ได้ไปหักออกจากจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระ
6. ในการพิจารณาในแต่ละวาระ ประธานฯ จะเป็นผู้ประกาศให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรือดออกเสียงในแต่ละวาระออกเสียงลงนามในบัตรลงคะแนนแล้วให้ผู้ที่ไม่เห็นด้วยหรือดออกเสียงยกมือเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บรวบรวมบัตรลงคะแนนของท่าน
7. ผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและกำหนดให้ออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้นำคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียง ตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นบันทึกรวมไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว

8. กรณีที่ผู้มอบฉันทะได้ระบุการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระไว้อย่างชัดเจนแล้วไม่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง แต่ผู้รับมอบฉันทะไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ จะมีผลให้คะแนนเสียงเป็นโมฆะ

9. บริษัทฯ จะนับจำนวนผู้ถือหุ้นใหม่ทุกครั้งก่อนการลงคะแนนแต่ละวาระที่มีผู้ถือหุ้นเข้ามาใหม่ในระหว่างการประชุม ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่เข้ามาใหม่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้เฉพาะวาระที่ยังไม่ลงมติในที่ประชุมเท่านั้น โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้สรุปผลการลงมติในแต่ละวาระให้ที่ประชุมรับทราบ

10. เลขานุการบริษัทจะแจ้งผลการลงคะแนนโดยระบุจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

ภายหลังจากแจ้งวิธีปฏิบัติในการลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงเรียบร้อยแล้ว เลขานุการบริษัทได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

เริ่มการประชุม

เนื่องจากนาย พูน ภูง กิต ประธานกรรมการ ตัดภารกิจที่ต่างประเทศจึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ") นาย ชิว โค ชวน รองประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม ("ประธานฯ") และเลขานุการฯ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการที่ประชุม ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับจำนวนหุ้นและหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้

ทุนจดทะเบียน	678,752,372.80	บาท
แบ่งออกเป็น	6,787,523,728	หุ้น
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	541,198,091.40	บาท
เป็นหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว	5,411,980,914	หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.10	บาท

โดย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 (Record Date) เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2563 นั้น บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้น 5,173 ราย แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 5,166 ราย ถือหุ้นรวมกัน 5,410,770,698 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.98 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นต่างด้าวจำนวน 7 ราย ถือหุ้นรวมกัน 1,210,216 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.02 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ในการประชุมครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 192 ราย นับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,028,518,692 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 74.44 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่าต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 ราย และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

เลขานุการฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2563 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ตามที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้อง ครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้แต่อย่างใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2563 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติดังกล่าว	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	4,021,075,413	99.815
ไม่เห็นด้วย	7,444,100	0.185
งดออกเสียง	0	0.000
บัตรเสีย	-	-
รวม (193 ราย)	4,028,519,513	100.000

- หมายเหตุ**
1. มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
 2. ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่ม 1 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 193 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าประชุมด้วยตนเอง 95 ราย รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น จำนวน 98 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 4,028,519,513 หุ้น

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา (Advertising Media Management and Service Agreement) ระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB ซึ่งถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

เลขานุการฯ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา (Advertising Media Management and Service Agreement) ฉบับลงวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2563 (“สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา”) กับบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PLANB”) เพื่อแต่งตั้งให้ PLANB เป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ภายในประเทศทั้งหมดของบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 14 มกราคม 2563 โดยสัญญาดังกล่าวได้มีข้อกำหนดให้ PLANB ต้องชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำให้แก่บริษัทฯ ไตรมาสละ 175,000,000 บาท นั้น

ในช่วงเดือนกันยายน 2563 ที่ผ่านมา PLANB ซึ่งเป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณาของบริษัทฯ ได้ร้องขอให้บริษัทฯ ร่วมพิจารณาทบทวนปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา เนื่องจาก (1) จำนวนป้ายของบริษัทฯ มีจำนวนลดลงจาก 1,229 ป้าย เหลือ 1,213 ป้าย และ (2) กลุ่มอุตสาหกรรมสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ซึ่งรวมถึง PLANB ได้รับผลกระทบอย่างมากจากสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาและการบังคับใช้มาตรการต่าง ๆ ของรัฐบาลเพื่อป้องกันสถานการณ์ดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการขายสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) เนื่องจากกลุ่มผู้ชมซึ่งเป็นเป้าหมายของสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) มีจำนวนลดลงอย่างมีนัยสำคัญและส่งผลให้ PLANB ต้องมีปรับลดราคาขายตั้งต้นเดิม (Rate Card) ของสื่อโฆษณาลง นอกจากนี้ สถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาเป็นเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการขายสื่อโฆษณาของ PLANB ซึ่งตามสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาถือเป็นเหตุสุดวิสัยที่ทำให้คู่สัญญาต้องเข้าเจรจาโดยสุจริตเพื่อดำเนินการช่วยเหลือให้ PLANB สามารถปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาได้ ซึ่งรวมถึงการปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาให้สอดคล้องกับผลกระทบและระยะเวลาที่เกิดเหตุสุดวิสัยดังกล่าว ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติ (1) การปรับลดอัตราค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา จาก 175,000,000 บาทต่อไตรมาส เหลือจำนวน 169,105,299 บาทต่อไตรมาส สำหรับไตรมาสที่ 2/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563) และจาก 700,000,000 บาทต่อปี เหลือ 688,210,600 ต่อปีสำหรับระยะเวลาที่เหลือตลอดอายุสัญญา เนื่องจากบริษัทฯ มีจำนวนป้ายที่ลดลงภายหลังการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา และ (2) การปรับลดอัตราค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับไตรมาสที่ 2/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563) จากจำนวน 169,105,299 บาทต่อไตรมาส เหลือจำนวน 84,000,000 บาทต่อไตรมาส เนื่องจากกรณีที่ PLANB ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ด้วยเหตุผลอันมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) การปรับลดอัตราค่าตอบแทนขั้นต่ำเนื่องจากจำนวนป้ายที่ลดลงเป็นการปรับลดอัตราค่าตอบแทนขั้นต่ำตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา โดยมูลค่าการปรับลดเป็นไปตามสูตรคำนวณที่กำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาซึ่งไม่ได้ก่อให้เกิดผลประโยชน์เพิ่มเติมหรือถ่ายเทผลประโยชน์ให้แก่ PLANB แต่อย่างใด

- 2) การปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ปรับลดให้แก่ PLANB สำหรับไตรมาสที่ 2/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2563) เป็นอัตราที่เทียบเคียงได้กับอัตราที่ผู้ประกอบการสื่อโฆษณารายอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันได้ปรับลดให้แก่ลูกค้า และอยู่ในเกณฑ์เดียวกับเกณฑ์ปรับลดราคาขายสื่อโฆษณาที่บริษัทฯ ให้แก่ลูกค้ารายอื่นของบริษัทฯ ที่ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสื่อโฆษณากับบริษัทฯ ก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณากับ PLANB ซึ่งยังมีอายุสัญญาต่อเนื่องมาจนถึง ณ ขณะนั้น ดังนั้น การปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาให้แก่ PLANB ดังกล่าวจึงมีความสมเหตุสมผลกับสถานการณ์ ณ ขณะนั้น และไม่ได้ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ให้แก่ PLANB แต่อย่างใด

ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเรื่องการปรับค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา ฉบับวันที่ 11 สิงหาคม 2563 และสารสนเทศเรื่องชี้แจงเพิ่มเติมเรื่องการปรับค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา ฉบับวันที่ 2 กันยายน 2563 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่บริษัทฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบแล้วผ่านทางระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ

อย่างไรก็ดี เนื่องจากในปัจจุบันกลุ่มอุตสาหกรรมสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ซึ่งรวมถึง PLANB ยังคงได้รับผลกระทบอย่างมากจากสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา และการบังคับใช้มาตรการต่าง ๆ ของรัฐบาลเพื่อป้องกันสถานการณ์ดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลกระทบต่อด้านการขายสื่อโฆษณา PLANB จึงได้มีการร้องขอให้บริษัทฯ ร่วมพิจารณาแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาเพื่อยกเว้นภาระหน้าที่ของ PLANB ในการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาสำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564)

โดยภายหลังจากการเจรจาระหว่างผู้บริหารของบริษัทฯ และ PLANB ในเรื่องการยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ ได้กำหนดเงื่อนไขในการยกเว้นหน้าที่ของ PLANB ในการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (รอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564) ซึ่ง PLANB ตกลงยินยอม โดย PLANB ได้มีการออกจดหมายถึงบริษัทฯ ในวันที่ 8 ธันวาคม 2563 และวันที่ 24 ธันวาคม 2563 เพื่อยอมรับเงื่อนไขสำหรับการยกเว้นหน้าที่ของ PLANB ในการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำ ดังนี้

- (1) บริษัทฯ จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา
- (2) PLANB ต้องดำเนินการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาสำหรับรอบระยะเวลา 1 เมษายน 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565 จำนวน 700,000,000 บาท ล่วงหน้า ("ค่าตอบแทนล่วงหน้า") ให้แก่บริษัทฯ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการดำเนินการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการ

สื่อโฆษณา โดยบริษัทฯ ยังคงจะได้รับค่าตอบแทนจากการที่ PLANB ขายสื่อโฆษณาให้แก่ลูกค้าใน อัตราส่วนร้อยละ 85 หรือ 90 (แล้วแต่กรณี) ของรายได้ตามจริงที่ PLANB ได้รับจากการขายสื่อโฆษณา ของบริษัทฯ ตามข้อกำหนดในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา

อย่างไรก็ดี หากปรากฏในภายหลังว่าค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาสำหรับระยะเวลา 1 เมษายน 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565 มีการถูกปรับลดลงตามเงื่อนไขในสัญญาจัดการบริหารสื่อโฆษณาในภายหลัง (“ค่าตอบแทนขั้นต่ำที่แท้จริง”) ซึ่งส่งผลให้ค่าตอบแทนล่วงหน้าของบริษัทฯ ได้รับจาก PLANB มีมูลค่า สูงกว่าค่าตอบแทนขั้นต่ำที่แท้จริง บริษัทฯ และ PLANB ตกลงให้ PLANB มีสิทธิได้รับส่วนต่างระหว่าง ค่าตอบแทนล่วงหน้ากับค่าตอบแทนขั้นต่ำที่แท้จริงโดยการหักส่วนดังกล่าวออกจากค่าตอบแทนที่ PLANB จะต้องชำระให้แก่บริษัทฯ ในงวดต่อ ๆ ไปตามสัญญาจัดการบริหารสื่อโฆษณา

- (3) PLANB จะไม่ขอปรับลดและ/หรือยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับรอบระยะเวลา 1 เมษายน 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565 เพิ่มเติมอีก เว้นแต่จะเป็นการปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาเนื่องจากบริษัทฯ มีจำนวนป้าย (media capacity) ลดลง

ทั้งนี้ รายละเอียดของการดำเนินการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณากับ PLANB ปรากฏตามสารสนเทศ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อม หนังสือเชิญประชุมแล้ว

อนึ่งการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากบริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (ซึ่ง ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.58 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด ของบริษัทฯ) เป็นผู้ถือรายใหญ่ของ PLANB (ซึ่ง ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 19.58 ของหุ้นที่ชำระ แล้วทั้งหมดของ PLANB) ด้วยเช่นกัน จึงทำให้ PLANB เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ซึ่งมูลค่ารวมขั้นต่ำของสัญญา ตามสัญญาที่ปรับลด (คิดจากมูลค่ารวมตลอดระยะเวลาสัญญา) และมูลค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาบริหารจัดการสื่อ โฆษณาที่บริษัทฯ จะยกเว้นให้แก่ PLANB สำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (รอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564) มีขนาดรายการ เท่ากับร้อยละ 14.87 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ¹ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่าน

¹ การคำนวณขนาดรายการดังกล่าวคำนวณบนสมมติฐานที่ว่าบริษัทฯ ยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564) ให้แก่ PLANB ทั้งจำนวนและ บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าตอบแทนจากการขายสื่อโฆษณาตามสัดส่วนที่กำหนดในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาจาก PLANB เลยตลอดระยะเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติ แม้ว่าบริษัทฯ จะดำเนินการยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำในช่วงระยะเวลาดังกล่าวให้แก่ PLANB บริษัทฯ ยังคงจะได้รับค่าตอบแทนจากการที่

การสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 โดยเมื่อคำนวณรวมกับรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมฯ จะทำให้ผลรวมของขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ กับ PLANB ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาคิดเป็นร้อยละ 18.87 ซึ่งมีขนาดเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และสารสนเทศของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามข้อ 20(2) ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา เพื่อบริหารสื่อโฆษณา รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2563 ได้มีมติแต่งตั้งให้บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอวิสเซส จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเหมาะสมและความเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ในการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB ดังกล่าวแล้ว มีความเห็นดังนี้

- (1) การยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา สำหรับไตรมาสที่ 3/2563 และไตรมาสที่ 4/2563

คณะกรรมการเห็นว่าเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานของทุกภาคอุตสาหกรรมในประเทศไทยในปัจจุบัน รวมถึงอุตสาหกรรมสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ยังคง

PLANB ขายสื่อโฆษณาให้แก่ลูกค้าในอัตราส่วนร้อยละ 85 หรือ 90 (แล้วแต่กรณี) ของรายได้ตามจริงที่ PLANB ได้รับจากการขายสื่อโฆษณาของบริษัทฯ ตามข้อกำหนดในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา

ได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา และมีแนวโน้มที่จะยังคงส่งผลกระทบอย่างต่อเนื่องเนื่องจากลูกค้าลดความสนใจที่จะเลือกใช้สื่อโฆษณาออกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) เพราะยังคงเห็นว่าการสัญจรบนท้องถนนและผู้ให้บริการสถานที่ต่าง ๆ ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ชมเป้าหมายมีจำนวนลดน้อยลงอย่างมีนัยสำคัญจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาและสภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา ประกอบกับกลุ่มลูกค้ามีแนวโน้มที่จะลดงบประมาณสำหรับการประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อโฆษณาประเภทนี้ลงเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจลดลงประมาณร้อยละ 5 - 8 ต่อปีเมื่อเทียบกับปี 2562 ทำให้ผู้ประกอบการสื่อโฆษณามีความจำเป็นต้องลดราคาขายสื่อโฆษณาลงเพื่อรักษาฐานลูกค้าไว้ จึงทำให้การขายสื่อโฆษณาประสบปัญหาอย่างหนัก ซึ่ง PLANB ก็ประสบปัญหาดังกล่าวเช่นกัน ดังนั้นการกำหนดให้มีการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำจึงเป็นเรื่องที่อาจเกินความสามารถของ PLANB ภายใต้สภาวะการณ์ปัจจุบัน จึงเห็นควรยกเว้นการเรียกชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำ โดยให้ PLANB ชำระเฉพาะส่วนแบ่งจากรายได้จริงตามสัดส่วนที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา

นอกจากนี้ หากบริษัทฯ เลือกที่จะบังคับให้ PLANB ชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำตามอัตราเดิม จะมีความเสี่ยงค่อนข้างสูงที่ PLANB จะไม่สามารถปฏิบัติตามข้อสัญญาดังกล่าวได้ภายใต้สภาวะเช่นนี้ โดยหาก PLANB ผิดสัญญา บริษัทฯ จะต้องฟ้องร้องคดีเพื่อให้ PLANB ชำระค่าตอบแทนดังกล่าว ซึ่งนอกจากจะใช้เวลานานและทำให้บริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายจำนวนมากแล้ว การดำเนินการฟ้องร้องคดีก็ยังจะส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ที่ดีในฐานะพันธมิตรทางการค้าของบริษัทฯ กับ PLANB อีกด้วย และบริษัทฯ อาจจะต้องหาผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณารายใหม่มาแทน PLANB ซึ่งเป็นเรื่องที่ยากมากในสภาวะเช่นนี้ที่จะหาผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณารายอื่นที่มีความพร้อมและความสามารถในการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำและปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามเงื่อนไขเช่นเดียวกับที่ระบุไว้ในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาได้

ทั้งนี้ จากการเจรจาต่อรองกับ PLANB PLANB ตกลงยินยอมจะชำระค่าตอบแทนล่วงหน้าให้แก่บริษัทฯ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ เพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนจากการที่บริษัทฯ ยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (รอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564) ภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาในคราวนี้ ซึ่งคณะกรรมการฯ เห็นว่าเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ เพราะบริษัทฯ สามารถนำค่าตอบแทนดังกล่าวไปใช้ในการลงทุนอื่น ๆ หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ได้

ดังนั้น เมื่อพิจารณาเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการฯ จึงเห็นว่าการยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาสำหรับไตรมาสที่ 3/2563 (ระหว่างรอบระยะเวลาวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563) และไตรมาสที่ 4/2563 (รอบระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 31

มีนาคม 2564) โดยให้ PLANB ชำระเฉพาะส่วนแบ่งจากรายได้จริงตามสัดส่วนที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา เป็นไปเพื่อผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ

(2) ข้อตกลงจะไม่ปรับลดค่าตอบแทนขั้นต่ำสำหรับรอบระยะเวลา 1 เมษายน 2564 ถึง 31 มีนาคม 2565 เพิ่มเติม

คณะกรรมการเห็นว่ากรณีที่ PLANB ตกลงไม่ปรับลดและ/หรือยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำจะเป็นการประกันได้ว่าบริษัทฯ ได้รับชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาสำหรับช่วงระยะเวลาดังกล่าวแน่นอน ซึ่งส่งผลดีอย่างมากต่อบริษัทฯ

นอกจากนี้ ประธานฯ ได้ขอให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้เพิ่มเติม โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นว่าการเข้าทำรายการในคราวนี้มีความสมเหตุสมผลและเห็นควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณาระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายมีอำนาจในการ (ก) เจรจาการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา (ข) กำหนดและ/หรือแก้ไขรายละเอียดใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา และ/หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา และ (ง) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาดังกล่าว

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นได้มีการแสดงความคิดเห็นและซักถามคำถาม และมีการตอบคำถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับวาระนี้ ดังสรุปไว้ตอนท้ายของวาระนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อคิดเห็นแล้ว ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการเพื่อบริหารสื่อโฆษณา (Advertising Media Management and Service Agreement) ฉบับลงวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2563 ระหว่างบริษัทฯ กับ PLANB ซึ่งถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และพิจารณามอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายมีอำนาจในการ (ก) เจรจาการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา (ข) กำหนดและ/หรือแก้ไขรายละเอียดใด ๆ เพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา และ/หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง (ค) ลงนามในสัญญาและเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา และ (ง) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณาดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

มติดีลิง	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,246,933,620	99.844
ไม่เห็นด้วย	12,188,837	0.966
งดออกเสียง	2,400,000	0.190
บัตรเสีย	-	-
รวม (212 ราย)	1,261,522,457	100.000

- หมายเหตุ**
- มติวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับคะแนนเสียงของผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
 - ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่ม 22 ราย รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 215 ราย แบ่งเป็นผู้เข้าประชุมด้วยตนเอง 99 ราย รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น จำนวน 116 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 4,029,040,713 หุ้น
 - ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามความในมาตรา 33 วรรคสอง ประกอบกับมาตรา 102 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องยกกัน ได้แก่ (ก) บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัท ฯ จำนวน 1,438,367,596 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.58 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 789,150,660 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 14.58 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (ค) PLANB ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 540,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.98 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2563)

คำถาม/ความเห็น/คำตอบ

นายวันชัย เลิศศรีจตุพร ผู้รับมอบฉันทะ จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	สอบถามเกี่ยวกับแนวทางในการรับมือและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2564 ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 เนื่องจากมองว่าการยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำให้กับ PLANB ในครั้งนี้เป็นเพียงการแก้ไขปัญหาระยะสั้น
นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	ชี้แจงว่า ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของโอกาสทางธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจสื่อโฆษณา โดยหากได้ข้อสรุปแล้วจะมีการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้รับทราบหรืออนุมัติต่อไป โดยฝ่าย

<p>กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท</p>	<p>บริหารของบริษัทฯ มองว่าการมีธุรกิจหลากหลายประเภทจะสามารถช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงจากผลกระทบในการดำเนินธุรกิจจากสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาในระยะยาวได้</p>
<p>นายวสิน รุ่งนิรันดร์ตร ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามว่าผู้บริหารมีแผนการหารายได้เพื่อชดเชยการยกเลิกการเก็บค่าตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาจาก PLANB อย่างไร</p>
<p>นายวรพจน์ จรรย์โกมล กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</p>	<p>ชี้แจงว่ารายการที่ขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในคราวนี้เป็นการขอยกเว้นการประกันรายได้ขั้นต่ำที่ PLANB ต้องชำระให้แก่บริษัทฯ ตามช่วงเวลาที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ ไม่ได้เป็นการยกเลิกข้อสัญญาเกี่ยวกับค่าตอบแทนขั้นต่ำตลอดระยะเวลาที่เหลือในสัญญา และบริษัทฯ ยังคงมีรายได้จากการขายสื่อโฆษณาตามจริงในจำนวนเท่ากับสัดส่วนที่กำหนดในสัญญา</p> <p>นอกจากนี้ เนื่องจากสถานการณ์ปัจจุบันกระทบทั้งภาพรวมธุรกิจในทุกอุตสาหกรรมทั้งหมด สิ่งที่บริษัทฯ ดำเนินการได้เพื่อรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าวก็คือการปรับลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของบริษัทฯ ยกตัวอย่างเช่น การเจรจาขอลดค่าใช้จ่ายต่างๆ กับคู่สัญญาในต่างประเทศ และการที่บริษัทฯ มองหาความเป็นไปได้ในการดำเนินธุรกิจอย่างอื่นในอนาคตด้วย</p>
<p>นาย ชิว โค ชวน ประธานที่ประชุม และกรรมการบริษัท</p>	<p>ชี้แจงเพิ่มเติมว่านอกจากนี้ บริษัทฯ มีการขยายสื่อโฆษณาประเภทจอ LED บริเวณเสาดอมอเตอร์ไฟฟ้า BTS และมีแผนการเพิ่มจำนวนสื่อประเภทดังกล่าวเพื่อนำรายได้มาชดเชยส่วนของค่าตอบแทนขั้นต่ำภายใต้สัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณา</p>
<p>นายวสิน รุ่งนิรันดร์ตร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามว่าเพราะเหตุใดบริษัทฯ จึงพิจารณาแต่ผลกระทบที่จะเกิดขึ้นกับ PLANB เพียงฝ่ายเดียว โดยไม่ได้พิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ด้วย</p>
<p>นาย ชิว โค ชวน ประธานที่ประชุม / รองประธานกรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการบรรษัทภิบาล</p>	<p>ชี้แจงว่าทุกธุรกิจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งภาพรวมของรายได้ในตลาดสื่อโฆษณาในลดลง ในส่วนของกลุ่ม VGI และ PLANB ต่างได้รับผลกระทบโดยตรงจากธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทฯ เองก็ได้พิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน โดยบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าในสถานการณ์เช่นนี้ หากบริษัทฯ ไม่ยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำให้กับ PLANB อาจต้องมีการฟ้องร้องคดี ซึ่งจะทำให้มีค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เกิดขึ้น รวมถึงส่งผลกระทบต่อยอดขายสื่อโฆษณาของบริษัทฯ</p>

	และความสัมพันธ์อันดีของบริษัทฯ และ PLANB ต่อไปในอนาคตตามที่ได้เรียน แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบในตอนต้น
ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม	สอบถามว่าหากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังคงยืดเยื้อ ออกไป บริษัทฯ มีการเตรียมพร้อมรับมือกับสถานการณ์อย่างไร
นาย ชิว โค ชวน ประธานที่ประชุม / รองประธานกรรมการ บริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการ บรรษัทภิบาล	ชี้แจงว่าตามที่ได้แจ้งไปในข้างต้น บริษัทฯ กำลังมองหาโอกาสทางธุรกิจอื่น ๆ นอกเหนือจากธุรกิจสื่อโฆษณาอยู่ เนื่องจากมองเห็นโอกาสดังกล่าวในช่วง สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่านมามีธุรกิจบางกลุ่ม เช่น ธุรกิจโลจิสติกส์ ยังคงสามารถทำกำไรได้ดี โดยหากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ผู้ ถือหุ้นทราบต่อไป นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการขยายธุรกิจไปต่างประเทศมาก ขึ้นด้วย
ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม	สอบถามว่ามีความเป็นไปได้หรือไม่ที่บริษัทฯ จะพิจารณาการยกเลิกสัญญา PLANB และบริษัทฯ มีความเห็นกับข้อเสนออย่างไร
นาย ชิว โค ชวน ประธานที่ประชุม / รองประธานกรรมการ บริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการ บรรษัทภิบาล	ชี้แจงว่าหากบริษัทฯ ต้องการยกเลิกสัญญา บริษัทฯ จะต้องนำสื่อโฆษณา ทั้งหมดกลับมาขายเอง ซึ่งมีทั้งข้อดี ข้อเสียตามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ ชี้แจงไว้แล้ว ซึ่งบริษัทฯ มองว่าการร่วมแก้ไขสัญญากับ PLANB น่าจะเป็น ทางเลือกที่ดีกว่า
ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม	สอบถามว่าการยกเลิกการจ่ายค่าตอบแทนขั้นต่ำในครั้งนี้มีผลกระทบต่อรายได้ กำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิของบริษัทฯ อย่างไรบ้าง
นายอดุลพล จารุเกษนนท์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ชี้แจงว่าเงินจากการประกันรายได้ขั้นต่ำจำนวนประมาณ 316 ล้านบาทจะ หายไป และบริษัทฯ จะได้รับค่าตอบแทนตามจำนวนที่ PLANB ขายได้จริง ซึ่ง ตอนนี้ยังคงเป็นตัวเลขในอนาคตซึ่งยังไม่แน่นอน
นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง	สอบถามว่าในส่วนของค่าตอบแทนจำนวน 700 ล้านบาท ที่ PLANB ต้องจ่าย ให้แก่บริษัทฯ ล่วงหน้าภายใน 15 วัน หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติจะ จ่ายในรูปแบบเงินสดหรือเครื่องมือทางการเงินอื่น



<p>นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท</p>	<p>ชี้แจงว่าค่าตอบแทนดังกล่าวจะจ่ายในรูปแบบเงินสด และบันทึกทางบัญชีเป็นรายได้รับล่วงหน้า</p>
<p>นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามว่าใครเป็นผู้ร้องขอให้ยกเว้นการชำระค่าตอบแทนขั้นต่ำ</p>
<p>นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท</p>	<p>ชี้แจงว่า PLANB เป็นผู้ส่งจดหมายร้องขอให้บริษัทฯ เข้าร่วมเจรจาเพื่อยกเว้นค่าตอบแทนขั้นต่ำ</p>
<p>คุณบุษกร งามพสุธาตล ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามว่า</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) การที่บริษัทฯ เข้าทำข้อตกลงกับ PLANB ในครั้งนี้มีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ อย่างไร 2) บริษัทฯ มีแผนดำเนินการอย่างไรเพื่อลดผลกระทบในการดำเนินธุรกิจ 3) เนื่องจากบริษัทฯ มีการพึ่งพิง PLANB ค่อนข้างมาก หากในอนาคตทั้งสองบริษัทไม่ได้เป็นพันธมิตรทางธุรกิจอีกต่อไป บริษัทฯ มีแผนรองรับหรือไม่อย่างไร
<p>นาย ชิว โค ชวน ประธานที่ประชุม / รองประธานกรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร / กรรมการบรรษัทภิบาล</p>	<p>ชี้แจงว่าหากบริษัทฯ ตกลงเข้าทำธุรกรรมในคราวนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนขั้นต่ำของ PLANB สำหรับไตรมาสที่ 3 และไตรมาสที่ 4 ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าตอบแทนจำนวนสูงสุดอยู่ที่ประมาณ 325 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็ยังคงมีรายได้ที่ร้อยละ 85 ของรายได้ที่ PLANB ขายสื่อได้จริง ซึ่งหาก PLANB สามารถขายสื่อโฆษณาได้มากกว่าค่าตอบแทนขั้นต่ำที่ยกเว้นให้ก็จะมีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ แต่อย่างไร</p>
<p>นายชัช ชินธรรมมิตร กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน / กรรมการบรรษัทภิบาล</p>	<p>ชี้แจงเพิ่มเติมว่า หากบริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำสัญญาบริหารจัดการสื่อโฆษณากับ PLANB และสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จะต้องเผชิญหน้ากับการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้นมาก ซึ่งหากพิจารณาจากตัวเลขในอดีต บริษัทฯ มีสัดส่วนต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารอยู่ที่ประมาณร้อยละ 20.39 ในขณะที่การแต่งตั้ง PLANB เข้ามา</p>

	<p>เป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณาจะทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนดังกล่าวอยู่ที่ร้อยละ 15 บริษัทฯ จึงสามารถประหยัดต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารได้ประมาณ ร้อยละ 5 รวมถึงบริษัทฯ ไม่ต้องเผชิญกับการแข่งขันทางด้านราคาที่รุนแรงหาก บริษัทฯ และ PLANB แยกกันขายสื่อโฆษณาในสภาวะดังกล่าว</p> <p>อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้พยายามออกไปหาโอกาสทางธุรกิจในตลาดที่มีความ ได้เปรียบอื่น ๆ ด้วยเช่นกัน เช่น การใช้ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ จากการตลาดสื่อโฆษณาในประเทศไทยในการขยายสื่อไปยังประเทศใน แถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ซึ่งยังเป็นตลาดที่มีต้นทุนธุรกิจสื่อโฆษณาค่า เป็น ต้น</p>
<p>นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กรรมการบริหาร /กรรมการบริหารความ เสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท</p>	<p>ชี้แจงเพิ่มเติมว่าสำหรับการอนุมัติการเข้าทำรายการในคราวนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่ารายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงจำนวนโดยประมาณ 120 ล้านบาท ซึ่งจะมีผลกระทบต่อกำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะทราบจำนวนที่แน่นอนหลังจากที่บริษัทฯ ทราบยอดขายที่แท้จริง</p>
<p>นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามว่า</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) บริษัทฯ มีคู่แข่งทางธุรกิจบ้างหรือไม่ 2) บริษัทฯ จะได้หรือไม่ได้ประโยชน์มากกว่ากันจากการเข้าทำรายการใน คราวนี้
<p>นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กรรมการบริหาร /กรรมการบริหารความ เสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน / เลขานุการบริษัท</p>	<p>ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีคู่แข่งทั้งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเข้าทำรายการในครั้งนี้บริษัทฯ จะได้ประโยชน์ มากกว่าตามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นไว้แล้ว</p>
<p>นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง</p>	<p>สอบถามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นให้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรมีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าวใช่หรือไม่</p>
<p>นายอดุลพล จารุเกศนันท์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ</p>	<p>ตอบคำถามว่าจากการพิจารณาความเป็นไปได้ในกรณีต่าง ๆ แล้วเห็นว่า หาก บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้จะมีประโยชน์กับบริษัทฯ มากกว่าการไม่เข้าทำ ธุรกรรม แต่ทั้งนี้ การตัดสินใจดังกล่าวขึ้นอยู่กับวิจารณญาณของผู้ถือหุ้นแต่ละ ราย</p>

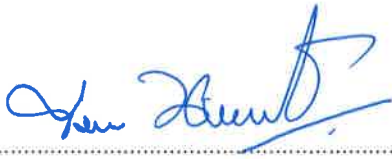


วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ไม่มีเรื่องอื่นใดที่จะเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือให้ความเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมในเวลา 16.30 น.

ลงชื่อ.....



(นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช)

เลขานุการบริษัท

ลงชื่อ.....



(นาย ศิว โค ชวน)

ประธานที่ประชุม