

บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

1. สรุปลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้เป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จำนวน 897,609,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 25.7 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้ง นี้ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อผู้เสนอขาย : บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)
(Plan B Media Public Company Limited)

ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

จำนวนที่ออกและเสนอขาย : จำนวน 897,609,000 หุ้น เป็นร้อยละ 25.7 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายในครั้ง นี้ โดยแบ่งเป็น

1. จำนวน 874,209,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังการเสนอขายในครั้ง นี้ เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (ทั้งนี้ ยังไม่นับรวม หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการเสนอขายต่อกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยในข้อ 2.)
2. จำนวนไม่เกิน 23,400,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.7 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังการเสนอขายในครั้ง นี้ เสนอขายต่อกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเหลือจากการจองซื้อของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ตามข้อ 2. นี้ ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ประชาชนทั่วไปพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามข้อ 1. ข้างต้น

ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกรณีใดก็ตาม การจัดสรรให้แก่บุคคลทั่วไปตามข้อ 1. และการจัดสรรให้แก่กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยตามข้อ 2. ข้างต้นนี้ เป็นการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 897,609,000 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้ : 0.10 บาทต่อหุ้น

ราคาที่เสนอขาย : 2.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย : 1,795,218,000 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ : ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 9 – 11 กุมภาพันธ์ 2558

1.2 สัดส่วนการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 897,609,000 หุ้น โดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายต่อประชาชนและผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 โดยมีสัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้น ดังนี้

1.2.1 การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 874,209,000 หุ้น เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (ทั้งนี้ ยังไม่นับรวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการเสนอขายต่อกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยในข้อ 1.2.2) โดยแบ่งเป็น

- เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป	ประมาณ	289,209,000 หุ้น
- เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน	ประมาณ	240,000,000 หุ้น
- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ	ประมาณ	345,000,000 หุ้น

1.2.2 การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 23,400,000 หุ้น เสนอขายต่อกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย

ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อนักลงทุนในแต่ละประเภทข้างต้น หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อ 6.6 โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนในแต่ละประเภท เป็นต้น เพื่อให้การเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

ในการพิจารณาประเภทของผู้ลงทุนให้ยึดตามนิยามที่กำหนด ดังต่อไปนี้

บุคคลทั่วไป หมายถึง บุคคลธรรมดาและ/หรือนิติบุคคลทั่วไป บุคคลทั่วไป รวมถึงผู้มีอุปการคุณที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม ได้แก่ ลูกค้านักค้าที่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ลูกค้านักวางเงินพนัน บริษัทผู้ค้า ผู้ให้บริการปรึกษาทางธุรกิจ ผู้ที่ให้การสนับสนุนด้านข้อมูลทางธุรกิจ และผู้แนะนำธุรกิจด้านการซื้อขายหลักทรัพย์และวางเงินพนัน ทั้งที่ติดต่อปัจจุบัน เคยติดต่อ และคาดว่าจะได้ติดต่อของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และบริษัทในเครือของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ทั้งนี้ไม่รวมถึงประชาชนทั่วไปและ/หรือบุคคลทั่วไปที่เป็นนักลงทุนสถาบันตามคำจำกัดความข้างล่าง และไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่ตนเอง ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม และผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯตามที่กำหนดในประกาศของคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ.29/2551 เรื่องการจูงใจ การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ตลอดจนกองทุนรวมซึ่งมีลักษณะต้องห้าม ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 70/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ ไม่รวมถึงนักลงทุนสถาบันตามคำจำกัดความข้างล่าง ซึ่งไม่ใช่ให้นักลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ โดยนักลงทุนประเภทบุคคลทั่วไป สามารถจูงใจซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือ

ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.1 และจะจัดสรรตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.1

นักลงทุนสถาบัน หมายถึง นักลงทุนสถาบันที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) ธนาคารพาณิชย์
- (ข) บริษัทเงินทุน
- (ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคลหรือเพื่อจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์
- (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเออร์
- (จ) บริษัทประกันภัย
- (ฉ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ช) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (ซ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (ฌ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (ญ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (ฎ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (ฏ) กองทุนรวม
- (ฐ) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ฎ) โดยอนุโลม

นักลงทุนสถาบันดังกล่าวจะต้องจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 เท่านั้น โดยนักลงทุนสถาบันสามารถซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.2 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่ให้นักลงทุนสถาบันจะอยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและผู้รับประกันการจำหน่ายดังกล่าว ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.2

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ หมายถึง

- (1) พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
- (2) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคล ที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย เช่น ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางการค้า ลูกค้า หรือ เจ้าหนี้การค้า เป็นต้น
- (3) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย ต้องการชักชวนให้เป็นลูกค้าหรือผู้จัดหาวัตถุดิบของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในอนาคต
- (4) บุคคลธรรมดา และ/หรือนิติบุคคล ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย พิจารณาแล้วว่าสามารถให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในการประกอบธุรกิจได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต
- (5) บุคคลธรรมดา และ/หรือนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังกล่าวจะต้องจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 เท่านั้น โดยผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.3 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะอยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมาย ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.3 ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2551 เรื่องการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมถึงที่มีแก้ไขเพิ่มเติม)

กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย หมายถึง กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ดังมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 2 ข้อ 10.4.3 ค่าตอบแทนที่ไม่เป็นตัวเงิน

กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยดังกล่าว จะต้องจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 เท่านั้น โดยกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย สามารถซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.4 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย จะอยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.4

การจัดสรรหุ้นในครั้งนี้นี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยโดยทั่วไป เนื่องจากความต้องการจากกลุ่มบุคคลข้างต้นเพียงพอต่อมูลค่ารวมของหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้นี้แล้ว และสามารถกระจายหุ้นในวงกว้างได้อย่างเพียงพอแล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยทั่วไป

1.3 สิทธิ ผลประโยชน์และเงื่อนไขอื่น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 897,609,000 หุ้น ที่เสนอขายในครั้งนี้นี้ จะได้รับสิทธิและผลประโยชน์ทางกฎหมายเท่าเทียมกับหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วของบริษัทฯ ทุกประการ

1.4 ตลาดรองของหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีความประสงค์จะนำหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งนี้นี้ ก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงยังมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการยื่นคำขออนุญาตนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2556 และบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทฯ ในเบื้องต้นแล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนที่จะนำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และตามหนังสือเวียนที่ บจ.(ง) 10/2551 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2551 เรื่องการปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยกเว้นคุณสมบัติตามข้อ 5(3) เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย ซึ่งบริษัทฯ จะต้องมิให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ

25 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วและผู้ถือหุ้นดังกล่าวโดยแต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย บริษัทฯ จึงยังมีความไม่แน่นอนที่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

1.5 ข้อมูลอื่น ๆ

ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดห้ามผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นก่อนวันที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้นำหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นจำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และสามารถขายส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี

หุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ESOP)

ทั้งนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 40,000,000 หุ้น ให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย เพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานดังกล่าว และเพื่อให้มีส่วนร่วมเป็นเจ้าของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นสามัญดังกล่าว ไว้ในส่วนที่ 2 ข้อ 9.2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ESOP) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ทั้งจำนวน 40,000,000 หุ้น จะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

- **ผลกระทบต่อราคาลดลงของราคาต่อหุ้น (Price Dilution)**
ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ จะลดลงในอัตราร้อยละ 0.1 บนสมมติฐานราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ คือราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO Price) และราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ESOP Price) เท่ากับร้อยละ 90 ของราคาตลาด
- **ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earning Per Share Dilution) และสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)**
ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นจะลดลงในอัตราร้อยละ 1.1 ของส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงเดิมโดยคำนวณเปรียบเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 3,535,000,000 หุ้น (ทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังจากที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นการทั่วไปครั้งแรก (IPO) และเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ESOP) ทั้งจำนวน) นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องบันทึกส่วนต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานและราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในงบการเงินของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญของบริษัทฯ สามารถโอนได้โดยเสรี โดยไม่มีข้อจำกัดการโอน เว้นแต่การโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะกระทำมิได้ หากว่าการโอนหุ้นดังกล่าวจะมีผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีใช้บุคคลสัญชาติไทยในบริษัทฯ มีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

การโอนหุ้นของบริษัทฯ จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนได้สลักหลังใบหุ้น โดยระบุชื่อผู้รับโอนและลงลายมือชื่อของผู้โอนกับผู้รับโอนและส่งมอบใบหุ้นให้แก่ผู้รับโอน การโอนหุ้นจะชั้ยันกับบริษัทฯ ได้ เมื่อบริษัทฯ ได้รับคำร้องขอให้ลงทะเบียนการโอนหุ้นแล้ว และจะชั้ยันบุคคลภายนอกได้เมื่อบริษัทฯ ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นดังกล่าวไว้ในสมุดทะเบียนหุ้นแล้วเท่านั้น บริษัทฯ จะลงทะเบียนการโอนหุ้นดังกล่าวภายใน 14 วัน นับแต่วันได้รับการร้องขอนั้น หรือหากบริษัทฯ เห็นว่าการโอนหุ้นนั้นไม่ถูกต้องสมบูรณ์ บริษัทฯ จะแจ้งแก่ผู้ยื่นคำร้องขอภายใน 7 วัน นับแต่วันได้รับการร้องขอนั้น การโอนหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เป็นไปตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ ได้มีการพิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา (Price Range) ในระดับต่างๆ กัน แล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยช่วงราคาที่ใช้ทำ Book Building อยู่ที่ระหว่างราคา 1.80 - 2.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้กำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ที่ราคา 2.00 บาทต่อหุ้น โดยได้พิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังคงมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรอง

4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ที่ราคา 2.00 บาทต่อหุ้น หากพิจารณาที่กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (ไตรมาส 4 ปี 2556 - ไตรมาส 3 ปี 2557) ซึ่งเท่ากับ 188.3 ล้านบาท หรือเท่ากับกำไรสุทธิ 0.05 บาทต่อหุ้น (คำนวณบนฐานจำนวนหุ้นภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างเต็มที่ 3,495,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้ 0.10 บาทต่อหุ้น และไม่รวมหุ้น ESOP จำนวน 40,000,000 หุ้น)) จะคิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: "P/E") ประมาณ 37.12 เท่า โดย P/E ดังกล่าวสูงกว่าค่าเฉลี่ย P/E ของกลุ่มบริษัทในธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับบริษัทฯ ที่นำมาเปรียบเทียบเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขายประมาณร้อยละ 20.76 อย่างไรก็ดี ผลการดำเนินงานดังกล่าวคำนวณจากฐานะทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน

บริษัทฯ จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หมวดธุรกิจ สื่อและสิ่งพิมพ์ ดังนั้น เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย บริษัทฯ จึงเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับบริษัทฯ โดยบริษัทที่จะนำมาเปรียบเทียบกับดังกล่าว คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หมวดธุรกิจ สื่อและสิ่งพิมพ์ และดำเนินธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยเป็นหลัก โดยมีผลิตภัณฑ์ที่ใกล้เคียงกับของบริษัทฯ เช่น สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน (Transit) ป้ายโฆษณาประเภทภาพนิ่ง (Static) และ ป้ายโฆษณาประเภทดิจิทัล (Digital) เป็นต้น และเป็นบริษัทที่มีผลกำไรจากการดำเนินงาน โดยบริษัทที่มีลักษณะดังกล่าว ได้แก่

- 1) บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)
- 2) บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
- 3) บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ ตารางสรุปข้อมูลที่ใช้ในการเปรียบเทียบเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: P/E) อ้างอิงข้อมูลในช่วงระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังล่าสุดนับจากวันที่ 1 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2558 เพื่อแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและครอบคลุมความผันผวนของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ตัวย่อ	ราคาปิดตลาด (บาทต่อหุ้น) ¹	อัตราส่วน P/E เฉลี่ย (เท่า) ²
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	VGI	12.48	40.55
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	MACO	7.32	31.17
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AQUA	1.39	20.49
		ค่าเฉลี่ย	30.74

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ¹ ราคาปิดต่อหุ้นเฉลี่ย 6 เดือนย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2558

² อัตราส่วน P/E เฉลี่ย 6 เดือนย้อนหลัง คำนวณจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วน P/E ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2558 โดยอัตราส่วน P/E ในแต่ละวันคำนวณจาก ราคาปิดต่อหุ้นของหุ้นสามัญ ณ วันดังกล่าว คูณจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว หารด้วยกำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ต่อหุ้น โดยใช้กำไรที่ตรวจสอบ/สอบทานโดยผู้สอบบัญชีในช่วงระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลังล่าสุด ณ วันดังกล่าว

อนึ่ง บริษัทฯ มิได้นำ P/E ของบริษัท ทริซิกดีไฟฟ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยเป็นหลัก และจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ มาประกอบการพิจารณาราคาเสนอขายหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทดังกล่าวมีผลการดำเนินงานขาดทุน ณ ปัจจุบัน

5. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

- ไม่มี -