



หนังสือแจ้งการจัดสรรและเอกสารการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1  
ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม  
ของ  
บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)





วันที่ 5 มิถุนายน 2556

เรื่อง แจ้งสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเอนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น  
บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเอนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นและเอกสารจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1 ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเอนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
  2. ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งออกโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
  3. ใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
  4. ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเอนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และได้รับจัดสรร

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเอนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2556 ได้มีมติออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 85,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ (ที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อ ตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 15 มีนาคม 2556) ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 4.00 บาท พร้อมทั้ง ให้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 85,000,000 หน่วย แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรร ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ในราคาเสนอขาย 0 บาท โดยมีราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท นั้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ รวมถึงรายละเอียดและข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 และ 4

บริษัทฯ จึงเรียนมาเพื่อแจ้งสิทธิของท่านในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งมีจำนวนตามที่ระบุในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และขอแจ้งกำหนดการจองซื้อ รวมถึงวิธีการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน ดังนี้

## กำหนดการจองซื้อและรับชำระเงินค้ำหุ้นสามัญเพิ่มทุน

### 1. กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค้ำหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ระหว่างวันที่ 2 – 5 และ 8 กรกฎาคม 2556 ในระหว่างเวลา 09.00 น. - 16.00 น. (รวม 5 วันทำการ)

### 2. ชื่อผู้ติดต่อและสถานที่การจองซื้อและรับชำระค้ำหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ฝ่ายเลขานุการบริษัท

บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

อาคารทีซีไอเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 27 ห้องประชุม A

ที่อยู่ 1858/118-119, 121-122, 124-130 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ 0-2338-3289-92 โทรสาร 0-2338-3904

### 3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

3.1) กรณีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรทั้งจำนวนที่จองซื้อ

3.2) กรณีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร จะต้องแสดงความจำนงการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิตามใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ โดยกรณีมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจองซื้อตามสิทธิ ให้คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ดังนี้

(1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือมากกว่าจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ

(2) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิ ตามขั้นตอน ดังนี้

(ก) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มีเศษหุ้น ให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

(ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) อยู่อีก ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายและยังได้รับการจัดสรรไม่ครบ โดยจะจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มีเศษหุ้น ให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว และให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิด้วยวิธีการในข้อ (ข) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

3.3) กรณีมีหุ้นเหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ บริษัทฯ จะขออนุมัติลดทุนจดทะเบียนในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป

#### 4. วิธีการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

4.1) ผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้ตามวัน เวลา และสถานที่ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1 และข้อ 2

4.2) เอกสารที่ใช้ในการจองซื้อ ประกอบด้วย

- (1) ใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่กรอกรายละเอียดถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้จองซื้อ และในกรณีที่ผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
- (2) หลักฐานการชำระเงิน ได้แก่ ใบนำฝากเงินเข้าบัญชี (Pay-in Slip) หรือเช็คบุคคล แคมป์เช็ค หรือดราฟ (ที่สามารถเรียกเก็บได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพฯ ได้ภายใน 1 วันทำการเท่านั้น) พร้อมทั้งระบุชื่อ นามสกุล หมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ ด้านหลังของหลักฐานการชำระเงิน
- (3) ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งออกโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือฉบับนี้
- (4) เอกสารประกอบการแสดงตน

(ก) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย : สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขที่บัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นหน้าที่มีเลขที่บัตรประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา) และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง) โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทุกฉบับ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อสกุล ซึ่งทำให้ชื่อสกุลไม่ตรงกับชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 15 มีนาคม 2556 หรือในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แนบสำเนาเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น ทะเบียนสมรส ใบหย่า ใบแจ้งเปลี่ยนแปลงชื่อสกุล เป็นต้น พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(ข) บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว : สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(ค) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย : สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ซึ่งออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(ง) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ : สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ และหนังสือรับรองของบริษัทที่มีอายุไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องสำเนาเอกสารประกอบที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ หรือรับรองความถูกต้อง และมีอายุไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันจองซื้อ

**ทั้งนี้ ลายมือชื่อในเอกสารประกอบการแสดงตนทุกฉบับต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน**

- (5) หนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทน ซึ่งติดอากรแสตมป์ 30 บาท (กรณีที่มีมอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจมากระทำการแทน) พร้อมสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้รับมอบอำนาจ ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (6) สำหรับผู้จองซื้อที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ และประสงค์ที่จะรับเงินค่าจองซื้อหุ้นคืนในกรณีที่มิได้รับการจัดสรรหุ้นในส่วนที่เกินกว่าสิทธิ หรือได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินสิทธิ โดยวิธีโอนเงินเข้าบัญชีอัตโนมัติ (Automatic transfer System: ATS) จะต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรกที่ระบุชื่อบัญชีหรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวันอย่างใดอย่างหนึ่งที่เปิดไว้กับธนาคารที่มีสาขาในประเทศไทย พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- 4.3 ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีการชำระเงิน ดังนี้
- (1) กรณีชำระเป็นเงินโอน
- (ก) ชำระเงินเข้าบัญชี “บมจ. เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ เพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน” บัญชีออมทรัพย์เลขที่ 333-1-73584-7 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาถนนบางนา-ตราด
- (ข) ฝาก/โอนเงินครั้งเดียว ต่อ 1 ใบจอง ทั้งกรณีจองซื้อตามสิทธิ หรือต่ำกว่าสิทธิ หรือเกินกว่าสิทธิ
- (ค) กรุณาระบุเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น (ดูจากใบรับรองการจองซื้อหุ้น) ชื่อ-นามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลังของหลักฐานใบนำฝากเงินเข้าบัญชี (Pay-in Slip)
- (ง) กำหนดเวลารับจองซื้อ กรณีชำระด้วยเงินโอน
- โอนด้วยเงินสด : รับจองซื้อระหว่างวันที่ 2 – 5 และ 8 กรกฎาคม 2556 ตั้งแต่เวลา 09.00 น. – 16.00 น.
  - โอนด้วยเช็ค : รับจองซื้อระหว่างวันที่ 2 - 4 กรกฎาคม 2556 ตั้งแต่เวลา 09.00 น. – 16.00 น. ทั้งนี้ เช็คที่ใช้โอนต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 4 กรกฎาคม 2556 ซึ่งจะต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพฯ ภายใน 1 วันทำการเท่านั้น
- (2) กรณีชำระเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟ
- (ก) สั่งจ่าย บมจ. เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ เพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 4 กรกฎาคม 2556 ซึ่งจะต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพฯ ภายใน 1 วันทำการเท่านั้น
- (ข) รวมจ่ายเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟ จำนวน 1 ฉบับต่อ 1 ใบจอง ทั้งกรณีจองซื้อตามสิทธิ หรือต่ำกว่าสิทธิ หรือเกินกว่าสิทธิ
- (ค) กรุณาระบุเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น (ดูจากใบรับรองการจองซื้อหุ้น) ชื่อ-นามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลังของเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟ
- (ง) กำหนดเวลารับจองซื้อ กรณีชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟ : รับจองซื้อระหว่างวันที่ 2 – 4 กรกฎาคม 2556 ตั้งแต่เวลา 09.00 น. – 16.00 น.

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมธนาคาร (ถ้ามี) ต่างหากจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้น

- 4.4 ผู้จองซื้อต้องนำใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน เอกสารประกอบการจองซื้อในข้อ 4.2 พร้อมเงินค่าจองซื้อตามข้อ 4.3 มา ยื่นความจำนงขอจองซื้อและชำระเงินได้ที่สำนักงานของบริษัทฯ ตามสถานที่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 2 ภายในระยะเวลาที่กำหนด **ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะส่งใบจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์** โปรดจัดส่งเอกสารการจองซื้อต่าง ๆ ตามข้อ 4.2 โดย**ส่งทางไปรษณีย์แบบลงทะเบียนด่วนพิเศษ (EMS) เท่านั้น**มายังสำนักงานของ บริษัทฯ ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 2 **ทั้งนี้ เอกสารการจองซื้อจะต้องถึงบริษัทฯ ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 4 กรกฎาคม 2556** และเพื่อความสะดวกในการจองซื้อ **กรุณาวางเล็บมุมซองว่า “การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน”**

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นภายในวันและเวลาดังกล่าว บริษัทฯ มีสิทธิที่จะถือว่าผู้ถือหุ้นรายนั้นสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นดังกล่าว โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อไป

- 4.5 บริษัทฯ จะนำเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์ของผู้จองซื้อทุกรายเข้าบัญชีของบริษัทฯ เพื่อเรียกเก็บเงิน และจะตัดสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญของผู้จองซื้อหุ้นรายที่ธนาคารไม่สามารถเรียกเก็บเงินตามเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์ได้จากการเรียกเก็บเงินครั้งแรก
- 4.6 ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำนงในการจองซื้อและได้ชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญแล้ว จะยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ **ทั้งนี้** บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการตัดสิทธิการจองซื้อหากบริษัทฯ ไม่ได้รับการเอกสารการจองซื้อหุ้นสามัญ และ/หรือค่าจองซื้อหุ้นตามข้อ 4.2 และข้อ 4.3 ภายในเวลาที่กำหนด โดยบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อไป

## 5. การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นและการคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้น

ในกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นหรือการคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- 5.1 กรณีผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นหรือได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินสิทธิ เนื่องจากมีหุ้นเหลือไม่พอขาย

บริษัทฯ จะคืนเงินตามจำนวนหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร โดยไม่มีดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ ภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น **ทั้งนี้** ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าว โดยผู้จองซื้อสามารถเลือกวิธีการรับเงินค่าจองซื้อคืนด้วยวิธีใดวิธีหนึ่ง ดังนี้

- (1) รับเงินโอนเงินเข้าบัญชีอัตโนมัติ (Automatic transfer System: ATS) โดยต้องเป็นบัญชีออมทรัพย์หรือบัญชีกระแสรายวันที่เปิดไว้กับธนาคารที่มีสาขาในประเทศไทยเท่านั้น และชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อของผู้จองซื้อที่ระบุในใบจองซื้อ โดยแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรกหรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวันอย่างใดอย่างหนึ่ง พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- (2) รับเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อ และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ทะเบียนผู้ถือหุ้น **ทั้งนี้** ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการส่งเช็คค่าจองซื้อหุ้นคืนทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ใน

ทะเบียนผู้ถือหุ้นโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับเงินค่าจองซื้อคืนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

กรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้ระบุวิธีการรับเงินค่าจองซื้อคืน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ โดยส่งเป็นเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่จะระบุไว้ในทะเบียนผู้ถือหุ้น

5.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ เนื่องจากปฏิบัติผิดเงื่อนไขในการจองซื้อ และ/หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ตามเช็คค่าจองซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีดังกล่าว ผู้จองซื้อต้องติดต่อขอรับเช็คคืนจากบริษัทฯ ตามที่อยู่ที่จะระบุไว้ในข้อ 2 ภายใน 30 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ

## 6. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์

ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

6.1 ในกรณีประสงค์จะขอรับใบหุ้นในชื่อของผู้จองซื้อ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทฯ จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้น ภายใน 15 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งผู้จองซื้ออาจได้รับใบหุ้นภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว

6.2 ในกรณีประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งผู้จองซื้อต้องมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในกรณีข้อ 6.2 นี้ ชื่อของผู้จองซื้อจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้น บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกไปหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อตามข้อ 6.1 แทน

6.3 ในกรณีประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นเข้าบัญชีดังกล่าวในนามของผู้จองซื้อหุ้น และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหากผู้จองซื้อต้องการถอนหลักทรัพย์ดังกล่าว สามารถติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการถอนหลักทรัพย์ตามอัตราที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด



## 7. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

- 7.1 หากจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้รับชำระ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะถือตามจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้รับจากการจองซื้อหุ้นเป็นหลัก แต่ทั้งนี้ จำนวนเงินดังกล่าวจะต้องไม่เกินมูลค่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อได้รับจัดสรรทั้งหมด
- 7.2 ในกรณีหากการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิ และ/หรือหากการสละสิทธิหรือการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ครบของผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นสามัญของผู้ถือหุ้นต่างดาวเกินกว่าร้อยละ 35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นต่างดาวดังกล่าว โดยผู้ถือหุ้นต่างดาวดังกล่าวอาจไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรเพียงบางส่วนตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างดาวที่เหลืออยู่ และบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากกรณีดังกล่าวต่อไป
- 7.3 ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิในการจองซื้อจะต้องระบุรหัสบริษัทหลักทรัพย์ (ตามที่ระบุไว้ด้านหลังใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน) ที่ผู้ถือหุ้นมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ และเลขที่บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะให้โอนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรเข้าบัญชีดังกล่าวให้ถูกต้อง หากระบุบริษัทหลักทรัพย์หรือเลขที่บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง จะทำให้ไม่สามารถโอนหุ้นเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อการสูญหายของหุ้นหรือความล่าช้าในการติดตามคืนหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกรอกรายละเอียดดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อแทน ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทันในวันทำการแรกของการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จองซื้อ
- 7.4 บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขในการจองซื้อหุ้น วิธีการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้น หรือข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับวิธีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรคหรือข้อจำกัดในการดำเนินงาน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- 7.5 ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับการจัดสรร จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1 ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า

ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับการจัดสรร ขั้นตอน และวิธีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนหรือข้อมูลเกี่ยวกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท กรุณาติดต่อสอบถามได้ที่ ฝ่ายเลขานุการบริษัท โทรศัพท์ 0-2338-3289-92

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายศิวัชร ชมสุวรรณ  
กรรมการผู้อำนวยการ

หนังสือแจ้งการจัดสรรและเอกสารจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1  
ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ของ

บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)



การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 85,000,000 หุ้น ต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น  
โดยจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อตามที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ( Record date)  
ในวันที่ 14 มีนาคม 2556 และ รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 15 มีนาคม 2556

ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 บาท อัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุนใหม่  
โดยผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1 ใน  
อัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ

## ส่วนที่ 1

### ข้อมูลการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

#### 1. ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัท

บริษัท เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า Nation International Edutainment Public Company Limited สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่อาคารทีซีไอเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 29 เลขที่ 1858/123 – 124 ถนนบางนา – ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ (02) 338 – 3333 โทรสาร (02) 338 – 3334 ต่อ 3292

#### 2. วัน เดือน ปี และครั้งที่ของการประชุมกรรมการและการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีมติให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2556

#### 3. รายละเอียดการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ประเภทของหุ้นเพิ่มทุน	:	หุ้นสามัญที่ออกใหม่
ทุนจดทะเบียนชำระแล้วก่อนการเพิ่มทุน	:	85,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 85,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน (ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน)	:	170,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
วิธีการจัดสรร	:	<p>จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 มีนาคม 2556 (และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 15 มีนาคม 2556) ตามสัดส่วนการถือหุ้น</p> <p>ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะซื้อหุ้นเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Excess right) ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรร</p> <p>ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนที่มีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินสิทธิ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามสัดส่วนหุ้นสามัญเดิมที่ถืออยู่ โดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้ดำเนินการไปจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรร</p>

		ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท บริษัทฯ จะขออนุมัติลดทุนจดทะเบียนในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป
จำนวนหุ้นที่จัดสรร	:	85,000,000 หุ้น
อัตราส่วน	:	1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่
ราคาเสนอขายต่อหุ้น	:	4.00 บาท

#### 4. กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อกำหนดสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้น ในวันที่ 14 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นในวันที่ 15 มีนาคม 2556

#### 5. กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน

ระหว่างวันที่ 2 – 5 และ 8 กรกฎาคม 2556 ในระหว่างเวลา 09.00 น. - 16.00 น.

#### 6. วัตถุประสงค์การเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนส่วนที่เพิ่ม

- เพื่อรองรับการซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม รองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการ ผู้บริหารและ/หรือ พนักงาน
- เพื่อใช้เงินที่ได้เป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่วิดิจิตอล ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิมของบริษัทฯ และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

#### 7. ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- บริษัทฯ มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจ
- การขยายฐานเงินทุนของบริษัทฯ จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัทฯ อันจะส่งผลให้บริษัทฯ มีต้นทุนการกู้ยืมเงินที่ต่ำลงในอนาคต
- เป็นแรงจูงใจแก่พนักงาน รวมทั้งเป็นการให้รางวัลและตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อย และเป็นการรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และมีความสำคัญต่อการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ

#### 8. นโยบายเงินปันผลและสิทธิในการรับเงินปันผลของหุ้นส่วนที่เพิ่มทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปี ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ (ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท) หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล สำรองตามกฎหมาย และสำรองอื่นๆ ที่จำเป็นและเหมาะสม ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับความจำเป็นและความเหมาะสมภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น

ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้มีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน เริ่มตั้งแต่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ จะมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรียบร้อยแล้ว และในกรณีที่บริษัทฯ มีการจ่ายปันผล ก็จะมีสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

#### 9. รายละเอียดอื่นที่จำเป็นสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิมีดังนี้

<b>ประเภท</b>	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เนชั่น อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
<b>ชนิด</b>	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
<b>อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	5 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
<b>จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	85,000,000 หน่วย
<b>ราคาเสนอขายต่อหน่วย</b>	:	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
<b>วิธีการเสนอขาย</b>	:	เป็นการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ (Record Date) ในวันที่ 14 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 15 มีนาคม 2556
<b>จำนวนหุ้นที่สำรองเพื่อการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	85,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 50.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยที่ไม่มีหุ้นเหลือจากการออกและเสนอขายในครั้งนี้ จำนวน 170,000,000 หุ้น
<b>อัตราการใช้สิทธิ</b>	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (โดยอัตราการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
<b>ราคาใช้สิทธิ</b>	:	4.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่มีส่วนลดคิดเป็นร้อยละ 56.19 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ในช่วงระยะเวลา 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 ซึ่งเท่ากับ 9.13 บาท/หุ้น (โดยราคาการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
<b>วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	วันที่ 12 กรกฎาคม 2556
<b>ระยะเวลาการใช้สิทธิ</b>	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ทุกวันที่ 15 ของเดือนธันวาคมและเดือนมิถุนายนของแต่ละปี (วันกำหนดใช้สิทธิ) โดยวันกำหนดใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 15 ธันวาคม 2556 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 5 ปี ซึ่งตรงกับวันที่ 11 กรกฎาคม 2561 ในกรณีที่วันใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการสุดท้าย

		ของบริษัทฯ ก่อนวันใช้สิทธิ โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิ
<b>ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ
<b>ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ</b>	:	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในครั้งนี้เข้าจดทะเบียน เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ
<b>นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (NINE-W1) ปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ของหนังสือฉบับนี้

## ส่วนที่ 2

### ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทฯ

#### 1. ประเภทกิจการและลักษณะการประกอบธุรกิจในปัจจุบัน

##### 1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“NINE”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจสำนักพิมพ์และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

##### 1) ธุรกิจสำนักพิมพ์ แบ่งเป็น 2 ประเภทดังนี้

ก) **สิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน :** กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิต นำเข้าและจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน เพื่อการศึกษา บันเทิง และการเสริมทักษะผ่านบริษัท เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (“NED”) และบริษัท เนชั่น เอ็กมอนท์ เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (“NEE”) ภายใต้ชื่อสำนักพิมพ์ “เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์” และ “เนชั่น เอ็กมอนท์” โดยสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

■ **สิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชนจากประเทศญี่ปุ่น ประเทศไทย และประเทศอื่นๆ ในทวีปเอเชีย** โดย NED ได้รับลิขสิทธิ์จากนักเขียนและสำนักพิมพ์ชั้นนำ อาทิ Shueisha, Shogakukan, Kodansha, Kadokawa Shoten และ Futabasha เป็นต้น จนถึงปี 2555 NED ได้รับลิขสิทธิ์ในการพิมพ์และจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน ทั้งสิ้นจำนวนมากกว่า 500 เรื่อง หรือมากกว่า 4,300 ปก ในรูปแบบดังต่อไปนี้

- นิตยสารการ์ตูนรายเดือน “Boom” ซึ่งรวบรวมการ์ตูนญี่ปุ่นยอดนิยมหลายเรื่องจากนิตยสารการ์ตูนรายสัปดาห์อันดับหนึ่งของญี่ปุ่นคือ “Shonen Jump” และการ์ตูนไทย ไวโนเล่มเดียวกัน
- หนังสือการ์ตูนรวมเล่ม (Comic Collection) และหนังสือการ์ตูนในรูปแบบพิเศษ (Limited Edition) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการรวมเล่มการ์ตูนที่ลงเป็นตอนๆ ในนิตยสารการ์ตูน “Boom” เช่น “นารูโตะ” “Hunter x Hunter” “Sket Dance” “Bakuman” “Enigma” “Blue Exorcist” “อภัยมณีซาก้า”
- หนังสือการ์ตูนเรื่องอื่นๆ ที่ไม่ได้มาจากนิตยสารการ์ตูน “Boom” เช่น หนังสือชุด “โดราเอมอน” “New เครยอนชินจัง” “Slam Dunk ฉบับ Deluxe”
- คอมมิคส์ เอ็ชเซ (Comics Essay) เป็นหนังสือที่มีร้อยแก้วผสมผสานกับลายเส้นการ์ตูน มีเนื้อหาสนุกสนานและให้แง่คิดที่น่าสนใจ
- หนังสือการ์ตูนความรู้ (Edutainment Comics) เป็นการ์ตูนสาระบันเทิง แทรกความรู้ต่างๆ และคำอธิบายเชิงวิชาการ จากสำนักพิมพ์ชั้นนำของเกาหลี เช่น “สนุกคิดกับไอน์สไตน์” “ดร.อิกนอบเบล” และการ์ตูนที่ได้รับลิขสิทธิ์จากบริษัทของคนไทย เช่น “เบิร์ตแลนด์ ชุดตามรอยพระราชา”
- หนังสือนิทานภาพ (Story Book) สำหรับเด็กเล็ก เช่น “เชลล์ดอน” จากประเทศไทย “แกะน้อยสุดกวนกับหมาป่าจอมป่วน” จากประเทศจีน “Canimals” จากประเทศเกาหลี
- หนังสือกิจกรรมเสริมทักษะ (Activity Book) สำหรับเด็กเล็ก โดยใช้ตัวการ์ตูนที่มีชื่อเสียงที่เด็กชื่นชอบ เช่น “เชลล์ดอน” “เบิร์ตแลนด์”
- หนังสือสาระความรู้สำหรับเยาวชน ซึ่งอาจนำไปใช้เป็นหนังสืออ่านนอกเวลา เช่น “ชุด คนดังระดับโลก” จากประเทศเกาหลี

■ **สิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชนจากกลุ่มประเทศในแถบยุโรป อเมริกา และออสเตรเลีย** โดย NEE ได้รับความไว้วางใจให้เป็นผู้ผลิต นำเข้า และจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชนที่ได้รับลิขสิทธิ์จากเจ้าของลิขสิทธิ์

และสำนักพิมพ์ชั้นนำจากกลุ่มประเทศแถบยุโรป อเมริกา และออสเตรเลีย อาทิ Walt Disney, Warner Bros., Simon & Schusters, Nickelodeon ประเทศสหรัฐอเมริกา Hit Entertainment, Chorion, Scholastic UK, Egmont UK, Dorling Kindersley ประเทศอังกฤษ, VGS ในเครือของ EGMONT, Verlagsgesellschaften ประเทศเยอรมันนี, Larousse ประเทศฝรั่งเศส, Casterman ประเทศเบลเยียม, Paramon ประเทศสเปน และ Blake Education เป็นต้น โดยส่วนใหญ่ผลิตเป็น 2 ภาษา จนถึงปี 2555 NEE ได้รับลิขสิทธิ์ในการพิมพ์และจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชนจากกลุ่มประเทศในแถบยุโรป อเมริกา และออสเตรเลีย ทั้งสิ้นจำนวนมากกว่า 900 ปก ซึ่งดำเนินการในรูปแบบดังต่อไปนี้

- “Disney & Me” นิตยสารรายเดือนสำหรับเด็กอายุ 5-8 ปี จาก Disney ซึ่งให้ความรู้พร้อมความบันเทิงโดยการรวมนิทานภาพและกิจกรรมเสริมทักษะไว้ในเล่มเดียวกัน
- หนังสือนิทานภาพ (Story-telling book) ซึ่งได้คัดสรรจากนิทานที่ได้รับความนิยมอย่างกว้างขวางจากทั้งในและต่างประเทศ เช่น “Finding Nemo” “Mickey & Friends” “Disney Princess” “Winnie the Pooh” “Scooby-Doo” “Thomas & Friends” “Dora the Explorer” “SpongeBob”
- หนังสือกิจกรรมเสริมทักษะ (Activity Book) สำหรับเด็กเล็ก ส่วนใหญ่มีเนื้อหาเกี่ยวกับตัวการ์ตูนที่เป็นที่นิยมระดับนานาชาติ เช่น หนังสือกิจกรรมเสริมทักษะชุด “Mickey & Friends” “Disney Princess” “Dora the Explorer” และ “Batman”
- หนังสือวรรณกรรมการ์ตูน เช่น “ชุด Manga Shakespeare” เป็นต้น
- หนังสือสารานุกรมสำหรับเยาวชน เช่น “เทคโนโลยีพลิกโลก” ของ Dorling Kindersley

ข) หนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์ กลุ่มบริษัท เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์ที่ให้ทั้งความรู้และความบันเทิง ในรูปแบบของหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์ ภายใต้ชื่อสำนักพิมพ์ “เนชั่นบุ๊กส์” และสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน ซึ่งได้รับลิขสิทธิ์จากนักเขียนและสำนักพิมพ์ที่มีชื่อเสียงทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยครอบคลุมเนื้อหาหลากหลายแนว ได้แก่ 1) หมวดบริหารและจัดการ 2) หมวดนิยายและนวนิยาย 3) หมวดภาษาและการเรียนรู้ 4) หมวดศาสนา จิตวิทยา และปรัชญา 5) หมวดทั่วไป ซึ่งมีกลุ่มผู้อ่านเป้าหมายหลักเป็นผู้ใหญ่อายุตั้งแต่ 18 ปีขึ้นไป

## 2) ธุรกิจบริการเป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ และบริการที่เกี่ยวข้อง

ณ 31 ธันวาคม 2555 สิ่งพิมพ์ที่บริษัทฯ ให้บริการมีทั้งหมด 150 หัว ประกอบด้วย หนังสือพิมพ์และนิตยสารภาษาต่างประเทศ เช่น The Wall Street Journal Asia, The Yomiuri Shimbun, Fortune Time, Newsweek นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังเป็นตัวแทนขายสมาชิกและเป็นตัวแทนขายโฆษณาให้กับหนังสือพิมพ์ The Yomiuri Shimbun ฉบับที่พิมพ์ในประเทศไทย การรับจ้างพิมพ์โดยไม่มีลิขสิทธิ์ในสิ่งพิมพ์ อาทิ หนังสือพิมพ์ The Wall Street Journal Asia และ The Yomiuri Shimbun รวมทั้งให้บริการจัดส่งให้แก่หนังสือพิมพ์และนิตยสารอีกหลายฉบับ โดยการให้บริการดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นแบบ One Stop Service เพื่อความสะดวกของเจ้าของสิ่งพิมพ์ในการติดต่อประสานงาน และแก้ไขปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังรับจัดจำหน่ายหนังสือเล่ม ได้แก่ Veg Haven Guidebooks ซึ่งเป็นหนังสือไกด์บุ๊กแนะนำร้านอาหารมังสวิรัต เพื่อตอบสนองลูกค้ากลุ่มที่สนใจเรื่องสุขภาพ อีกทั้ง ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ได้ขยายผลิตภัณฑ์ไปยังข้อมูลประเภทดิจิทัล โดยเป็นตัวแทนจำหน่ายสมาชิกฐานข้อมูลออนไลน์ให้กับบริษัทยา (Britannica)



ซึ่งเป็นผู้ผลิตสารานุกรมคุณภาพ โดยมีกลุ่มเป้าหมายเป็นสถาบันการศึกษาระดับอุดมศึกษา โรงเรียนนานาชาติ และโรงเรียนสองภาษา

- 3) **ธุรกิจดิจิทัล** : กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์หลากหลายแนวที่สอดคล้องกับรสนิยมการอ่านในแต่ละไลฟ์สไตล์ เช่น การบริหารและการจัดการ ภาษา ศาสนาและปรัชญา นวนิยาย และวรรณกรรม การ์ตูน นิทาน รวมถึงดำเนินธุรกิจการผลิตและจัดจำหน่ายแอปพลิเคชันในรูปแบบมัลติมีเดีย อาทิการสอนทำอาหาร ฝึกโยคะ และการพัฒนาภาษา
- 4) **ธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียมสำหรับเด็ก** : กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตช่องการ์ตูนและสาระบันเทิง “KidZone” สำหรับเยาวชนอายุ 4-12 ปี ซึ่งมีช่องทางการแพร่ภาพทางเคเบิลทีวี และจานดาวเทียม โดยดำเนินการผ่านบริษัท เนชั่น คิงส์ จำกัด
- 5) **ธุรกิจการบริหารลิขสิทธิ์ (Character Management)** กลุ่มบริษัทฯ เป็นตัวแทนลิขสิทธิ์ของตัวการ์ตูนลิขสิทธิ์ที่มีชื่อเสียง และได้รับความนิยมจากต่างประเทศ เพื่อบริหารสิทธิของตัวการ์ตูนนั้นๆ ให้กับผู้ผลิตสินค้าประเภทต่างๆ และจัดจำหน่ายภายในประเทศไทย หรือที่เรียกว่าสินค้าเมอร์ชานไดส์ นอกจากนี้ ยังสามารถบริหารสิทธิให้กับสินค้าในกลุ่มอุปโภคบริโภค ในการซื้อสิทธิตัวการ์ตูนไปผลิตสินค้าพรีเมียม เพื่อใช้ในกิจกรรมส่งเสริมการขายของสินค้านั้นๆ ได้อีกด้วย โดยปัจจุบันตัวการ์ตูนลิขสิทธิ์ที่บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการเป็นตัวแทนบริหารสิทธิในตลาดประเทศไทย ได้แก่ CANIMALS และ YOOHOO AND FRIENDS จากประเทศเกาหลี และASTRO BOY จากประเทศญี่ปุ่น ซึ่งในปี 2555 ที่ผ่านมา ทางบริษัทฯ ได้จัดงานเปิดตัว CANIMALS และได้เซ็นสัญญากับผู้ผลิตสินค้าในหมวดหลักๆ เพื่อซื้อลิขสิทธิ์จากทางบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว รวมถึงสิ่งพิมพ์สำหรับเด็กของบริษัทในเครือเช่นกัน นอกจากนี้ยังมีการทำกิจกรรมส่งเสริมการตลาดสำหรับตัวการ์ตูนดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น การฉายการ์ตูนแอนิเมชัน CANIMALS ทางช่อง KidZone, จัดกิจกรรมเปิดตัวแอปพลิเคชันบนเพชบุ๊กของ CANIMALS (CANTASIA) เพื่อต้องการเผยแพร่ตัวการ์ตูนให้เข้าถึงกลุ่มคนได้มากขึ้น, การเริ่มจัดจำหน่ายสติ๊กเกอร์ลาย CANIMALS ที่ใช้ในโปรแกรมสนทนาทางโทรศัพท์ “LINE” เป็นต้น

โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2553 – 2555 เป็นดังนี้

รายได้จากกลุ่มธุรกิจ (หน่วย : ล้านบาท)	2553		2554		2555	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
1. ธุรกิจสำนักพิมพ์						
1.1 การผลิตและจำหน่ายพ็อคเก็ตบุ๊กส์	57.94	19.99	62.73	21.14	74.98	21.13
1.2 การผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเด็ก	134.18	46.31	132.68	44.72	175.36	49.42
2. ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์ต่างประเทศและ บริการที่เกี่ยวข้อง *	91.75	31.67	89.34	30.12	84.24	23.74
3. ธุรกิจจำหน่ายสินค้าและบริการทางอินเทอร์เน็ต	-	-	3.83	1.29	4.97	1.40
4. รายได้อื่น**	5.87	2.03	8.11	2.73	15.30	4.31
<b>รายได้รวม</b>	<b>289.74</b>	<b>100.00</b>	<b>296.69</b>	<b>100.00</b>	<b>354.85</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: \*รวมรายได้จากค่าจ้างพิมพ์ ค่าจัดส่ง และค่าบริการจากการเป็นตัวแทนขายโฆษณาในสิ่งพิมพ์ต่างประเทศ

\*\*รายได้อื่นๆ ได้แก่ รายได้จากค่าบริการส่วนกลาง ค่าบริการอื่นๆ รวมทั้งรายได้จากการขายเศษซาก ดอกเบี้ยรับ และอื่นๆ

## 1.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

- 1) **ธุรกิจสำนักพิมพ์ :** สมาคมผู้จัดพิมพ์และผู้จำหน่ายหนังสือแห่งประเทศไทย (The Publishers and Booksellers Association of Thailand : “PUBAT”) ระบุว่า ปี 2555 ตลาดหนังสือโดยภาพรวมมีมูลค่าประมาณ 22,600 ล้านบาท ขยายตัวประมาณร้อยละ 5 – 6 เมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องมาจากการฟื้นตัวของธุรกิจสำนักพิมพ์ภายหลังภาวะหยุดชะงักของธุรกิจจากเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงต้นปี 2555 ซึ่งมีมูลค่าการจำหน่ายหนังสือในระดับสูง สังกัดได้จากจำนวนผู้เข้าร่วมงานสัปดาห์หนังสือแห่งชาติครั้งที่ 40 ซึ่งจัดขึ้นระหว่างวันที่ 29 มีนาคม - 8 เมษายน 2555 ที่พบว่า มีจำนวนมากถึง 1.7 ล้านคน และมีรายได้การจำหน่ายหนังสือภายในงานรวมมากกว่า 400 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2555 และต่อเนื่องถึงปี 2556 PUBAT ระบุว่า การแข่งขันของอุตสาหกรรมหนังสือมีแนวโน้มสูงขึ้น เนื่องจากมีการก่อตั้งสำนักพิมพ์ใหม่ขนาดเล็กเกิดขึ้นจำนวนมาก (ขณะเดียวกันก็มีสำนักพิมพ์ขนาดเล็กเลิกกิจการเช่นกัน) โดยนักเขียนมีแนวโน้มจัดตั้งสำนักพิมพ์เป็นของตนเองมากขึ้น และใช้สื่อออนไลน์เป็นช่องทางในการโฆษณาประชาสัมพันธ์และจัดจำหน่ายหนังสือผ่านอินเทอร์เน็ตด้วยการส่งหนังสือตรงถึงผู้อ่าน ขณะที่ผู้อ่านมีแนวโน้มที่จะติดตามนักเขียนที่ตนเองชื่นชอบ ส่งผลให้นักเขียนมีการพึ่งพิงสำนักพิมพ์หรือบริษัทผู้จัดจำหน่ายลดลง อย่างไรก็ตาม ตลาดหนังสือส่วนใหญ่ยังคงเป็นของสำนักพิมพ์ขนาดใหญ่ โดยแต่ละสำนักพิมพ์ต่างกำหนดกลยุทธ์ที่จะช่วยเพิ่มยอดขายหนังสือ เช่น การจัดทำรูปเล่มที่น่าสนใจ การออกแบบหน้าปกให้โดดเด่นกว่าคู่แข่งเมื่อวางบนชั้นหนังสือ การเพิ่มของแจกของแถมที่ดึงดูดใจกลุ่มเป้าหมาย การพินหานักเขียนที่ได้รับความนิยม การทำประชาสัมพันธ์รวมถึงรายการส่งเสริมการขายต่างๆ ทั้งกับร้านหนังสือและผู้อ่าน อีกทั้ง การเพิ่มเครือข่ายในการกระจายหนังสือเพื่อไปจัดจำหน่ายยังแหล่งใหม่ๆ และการคัดเลือกผู้จัดจำหน่ายที่เหมาะสมกับสินค้าแต่ละประเภท ซึ่งการดำเนินกลยุทธ์ต่างๆ ที่กล่าวมานี้ สำนักพิมพ์ขนาดใหญ่จะมีความได้เปรียบกว่าสำนักพิมพ์ขนาดเล็ก เนื่องจากมีอำนาจในการต่อรองมากกว่า

ในปี 2556 ธุรกิจสิ่งพิมพ์ในส่วนแบบเรียน คู่มือ หนังสือวิชาการยังคงมีการสั่งซื้ออย่างสม่ำเสมอแต่ในปริมาณคงที่และไม่สามารถเพิ่มราคาขายได้ เนื่องจากข้อจำกัดด้านงบประมาณ ขณะที่หนังสือเล่ม ผู้ประกอบการมีต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น ทั้งด้านกระดาษ ค่าจ้างแรงงาน ค่าขนส่ง ส่งผลให้ผู้ประกอบการจำเป็นต้องปรับขึ้นราคาจำหน่ายหนังสือบางส่วนและแบกรับต้นทุนบางส่วนไว้เอง เพื่อมิให้กระทบต่อกำลึงซื้อหนังสือของผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม จากแนวโน้มการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจไทยในปี 2556 ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 4.9 ประกอบกับมาตรการสนับสนุนการอ่านจากภาครัฐ เช่น

- การรณรงค์และการจัดกิจกรรมต่างๆ เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนสนใจและรักการอ่าน เพื่อรองรับให้กรุงเทพฯ เป็นเมืองหนังสือโลกในปี 2556 ตามพันธกิจที่มีต่อยูเนสโก อาทิ การอบรมเชิงปฏิบัติการพัฒนาเด็กปฐมวัยด้วยหนังสือเล่มแรก การส่งเสริมพัฒนาการเด็กผ่านการอ่าน ตลอดจนการสร้างเสริมวัฒนธรรมการอ่าน โดยการเปิดห้องสมุดเฉพาะ ได้แก่ ห้องสมุดวรรณกรรมและการท่องเที่ยว ห้องสมุดการ์ตูน
- การจัดการประชุมผู้จัดพิมพ์โลกประจำปี 2557 (The International Publishers Association Congress 2014) ขึ้นที่ประเทศไทย
- มาตรการทางภาษีเกี่ยวกับการลดหย่อนค่าใช้จ่ายจากการบริจาคหนังสือเพื่อส่งเสริมการอ่าน ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2554

- การจัดกิจกรรมเพื่อกระตุ้นการอ่านของสำนักพิมพ์ และการขยายสาขาของร้านหนังสือ

PUBAT คาดการณ์ว่า ด้วยปัจจัยข้างต้น จะทำให้ธุรกิจหนังสือในปี 2556 มีการอัตราการเติบโตไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 หรือคิดเป็นมูลค่าประมาณ 24,200 ล้านบาท

- 2) **ธุรกิจบริการเป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ และบริการที่เกี่ยวข้อง** : ยอดการจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศรวมถึงฐานข้อมูลออนไลน์มีความสัมพันธ์กับการเติบโตของกลุ่มลูกค้าของสิ่งพิมพ์ต่างประเทศ ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น 4 กลุ่มหลัก ได้แก่
  - ก) นักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ โดยข้อมูลของการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย คาดว่าปี 2555 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้ามาในประเทศไทยจำนวน 21.6 ล้านคน ซึ่งเพิ่มขึ้น 2.5 ล้านคนจากปี 2554 โดยมีอัตราเติบโตที่ร้อยละ 13
  - ข) ชาวต่างชาติที่อาศัยในประเทศไทย โดยข้อมูลสำนักตรวจคนเข้าเมือง พบว่าในปี 2555 ชาวต่างชาติที่อาศัยชั่วคราวในประเทศไทยซึ่งรวมถึงผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ผู้ที่เข้ามาประกอบธุรกิจ นักการทูต และข้าราชการ เป็นต้น มีจำนวนรวมประมาณ 2.37 ล้านคน เพิ่มขึ้น 0.45 ล้านคน หรือร้อยละ 24 จากปี 2554
  - ค) คนไทยที่สนใจสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ ประกอบด้วย กลุ่มวัยทำงานและนักธุรกิจ นักศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป ซึ่งกลุ่มนี้มีแนวโน้มเติบโตขึ้นเรื่อยๆ
  - ง) สถาบันการศึกษา โดยสถาบันการศึกษาระดับอุดมศึกษาทั่วไปเริ่มมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อการซื้อสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น รวมถึงการสมัครใช้ฐานข้อมูลเพื่อการสืบค้นในสาขาวิชาต่างๆ ซึ่งปัจจุบัน มีจำนวนสถาบันการศึกษาระดับอุดมศึกษาสังกัดรัฐและเอกชน ทั้งสิ้น 146 แห่ง ขณะที่โรงเรียนนานาชาติได้มีการนำเทคโนโลยีกระดานอัจฉริยะ (Smart Board) มาใช้ในห้องเรียน ซึ่งทำให้ความต้องการดิจิทัลคอนเทนต์ที่ใช้งานบนกระดานอัจฉริยะมีมากขึ้นตามไปด้วย
- 3) **ธุรกิจดิจิทัล** : ปัจจุบันสำนักพิมพ์ ร้านหนังสือและผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยี เช่น บริษัทผู้ให้บริการระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่างๆ ยังอยู่ระหว่างการพัฒนาผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีเพื่อทดลองตลาด โดยหนังสือที่จัดทำและจำหน่ายในรูปแบบสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ (E – Book) มีจำนวนเพียงร้อยละ 0.01 PUBAT จึงคาดการณ์ว่าในช่วงเริ่มต้น E – Book จะเป็นทางเลือกด้านการอ่าน และไม่สามารถเข้ามามีบทบาทหรือทดแทนหนังสือเล่มได้อย่างมีนัยสำคัญภายใน 5 ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม ในอนาคตธุรกิจสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตสูงมากขึ้น ด้วยปัจจัยสนับสนุนทั้งจากพฤติกรรมของผู้บริโภค การพัฒนาอุปกรณ์และเทคโนโลยีของบริษัทผู้ให้บริการ และการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายของร้านหนังสือและสำนักพิมพ์ ซึ่งทำให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ได้สะดวกสบายและมีความหลากหลายมากกว่าเดิม
- 4) **ธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียมสำหรับเยาวชน** : ข้อมูลจากบริษัท เดอะ นีลสัน คอมปะนี (ประเทศไทย) จำกัด (“Nielsen”) บริษัท ดิจิตอล แอสโซซิเอตส์ จำกัด (Intensive Watch) และสมาคมโฆษณาดิจิทัลแห่งประเทศไทย พบว่า ปี 2555 มูลค่าโฆษณาผ่านสื่อโทรทัศน์ (ฟรีทีวี) มีมูลค่า 68,105 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 9 จากปี 2554 ขณะที่มูลค่าโฆษณาผ่านเคเบิลทีวีและทีวีดาวเทียม มีมูลค่า 9,653 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 29 จากปี 2554 ขณะที่สื่อโฆษณาผ่านสื่อดิจิทัล มีมูลค่า 3,000 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 36 จากปี 2554

สำหรับปี 2556 สมาคมมีเดียเอเยนซีและธุรกิจสื่อแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่า อุตสาหกรรมโฆษณาจะเติบโตประมาณร้อยละ 10 หรือมีมูลค่า 1.49 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีมูลค่า 1.35 แสนล้านบาท โดยสัดส่วนการใช้บิลบอร์ดผ่านสื่อต่างๆ แบ่งเป็น ฟรีทีวี ร้อยละ 52 หนังสือพิมพ์ ร้อยละ 14 เคเบิลทีวีและทีวีดาวเทียม ร้อยละ 8 สื่อในโรงภาพยนตร์ ร้อยละ 6 สื่อวิทยุ ร้อยละ 5 และสื่ออื่นที่เหลือ ได้แก่ สื่อนิตยสาร สื่อป้ายโฆษณา สื่อในร้านค้า สื่อเคลื่อนที่ และสื่ออินเทอร์เน็ต มีสัดส่วนร้อยละ 3 ของมูลค่าตลาดโฆษณา โดยฟรีทีวียังคงเป็นสื่อหลักในการใช้บิลบอร์ด เนื่องจากเป็นสื่อที่เข้าถึงครัวเรือนไทยกว่าร้อยละ 98 ของครัวเรือนทั้งหมด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากฟรีทีวีมีข้อจำกัดด้านเวลาโฆษณาที่กำหนดไว้ 12 นาทีต่อชั่วโมง ทำให้พื้นที่โฆษณาในช่วงเวลาไพรม์ไทม์ไม่เพียงพอความต้องการของลูกค้า จึงเป็นโอกาสให้บิลบอร์ดกระจายไปยังสื่อใกล้เคียง โดยเฉพาะช่องทีวีดาวเทียมที่ได้รับความนิยมจากผู้ชมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยข้อมูลจาก Nielsen และสมาคมโทรทัศน์ดาวเทียม (ประเทศไทย) พบว่า ในปี 2553 - 2555 มีครัวเรือนรับชมช่องรายการโทรทัศน์ผ่านเคเบิลทีวีและทีวีดาวเทียมร้อยละ 45 ร้อยละ 50 และ ร้อยละ 64 ตามลำดับ และคาดการณ์ว่าในปี 2556 จะมีอัตราร้อยละ 78 ของ 22 ล้านครัวเรือนทั่วประเทศไทย จากแนวโน้มดังกล่าว คาดการณ์ว่า ในปี 2556 มูลค่าโฆษณาผ่านเคเบิลทีวีและทีวีดาวเทียมจะเติบโตร้อยละ 27 จากปี 2555 มาอยู่ที่ 12,216 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 ของมูลค่าตลาดโฆษณา

- 5) **ธุรกิจการบริหารลิขสิทธิ์** : ปัจจุบันมูลค่ารวมของตลาดลิขสิทธิ์ในประเทศไทยมีมูลค่าสูงถึงหมื่นล้านบาท โดยคาร์แคเตอร์การ์ตูนที่ได้รับความนิยมในประเทศไทยในปัจจุบัน ส่วนใหญ่มาจากบริษัทผู้ผลิตการ์ตูนรายใหญ่ของสหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น เช่น วอลต์ ดิสนีย์, วอร์เนอร์ บราเธอร์ส, มาร์เวล, ชานริโซ่, โตราเอมอน, ดราก้อนบอล, อุลตร้าแมน, อาร่าเล่ โดยการ์ตูนดังกล่าวได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากบริษัท เจ้าของลิขสิทธิ์การ์ตูนดังกล่าวได้มีการพัฒนากราฟิกอาร์ตเวิร์กของตัวการ์ตูนเหล่านั้นให้มีความทันสมัย หลากหลาย สอดรับกับทุกกลุ่มเป้าหมายทุกช่วงวัยอยู่เสมอ นอกจากนี้ พบว่า มีบริษัทผู้ผลิตการ์ตูนของไทยเริ่มเข้ามาดำเนินธุรกิจลิขสิทธิ์คาร์แคเตอร์การ์ตูนเพิ่มมากขึ้น เช่น ก้านกล้วย, บังปอนด์, เซลล์ดอน, เบิร์ดแลนด์ และบดดี๊ บันนี่ อีกทั้ง ในปีที่ผ่านมา ยังมีคาร์แคเตอร์การ์ตูนจากเกมส์แอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือ เช่น Angry Birds, Plants VS Zombies ที่ขยายฐานลูกค้าจากผู้ที่ใช้โทรศัพท์มือถือไปสู่กลุ่มผู้บริโภคทั่วไป ด้วยการนำคาร์แคเตอร์การ์ตูนดังกล่าวไปผลิตเป็นสินค้า ส่งผลให้ธุรกิจการบริหารลิขสิทธิ์ในประเทศไทยมีการแข่งขันที่สูงมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เจ้าของลิขสิทธิ์การ์ตูนมีการทำการตลาดที่ชัดเจน ร่วมกับการเผยแพร่ประชาสัมพันธ์การ์ตูนอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ ย่อมช่วยสนับสนุนให้คาร์แคเตอร์การ์ตูนนั้นเป็นที่รู้จักและเพิ่มความนิยมมากขึ้นในหมู่ผู้บริโภค

#### ภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจ	คู่แข่ง
1) ธุรกิจสำนักพิมพ์ <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ สิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน</li> <li>▪ หนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์</li> </ul>	<p>สำนักพิมพ์วิบูลย์กิจ สำนักพิมพ์สยามอินเตอร์คอมิกส์ สำนักพิมพ์บูรพาภัณฑ์ และสำนักพิมพ์บงกช พับลิชชิ่ง ซึ่งสำนักพิมพ์ดังกล่าวผลิตและจัดจำหน่ายหนังสือการ์ตูนจากประเทศญี่ปุ่นเป็นส่วนใหญ่ และไม่มีร้านหนังสือเป็นของตนเอง ยกเว้นสำนักพิมพ์สยามอินเตอร์คอมิกส์</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ สำนักพิมพ์ที่ไม่มีร้านหนังสือเป็นของตนเอง เช่น สำนักพิมพ์สุภาพใจ</li> </ul>

ธุรกิจ	คู่แข่ง
	และสำนักพิมพ์เอ็กซ์เปอร์เน็ทบุ๊กส์ <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ สำนักพิมพ์ที่มีร้านหนังสือของตนเอง เช่น บมจ.ซีเอ็ดยูเคชั่น สำนักพิมพ์ในเครือ บมจ.อมรินทร์พริ้นติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง และสำนักพิมพ์นานมีบุ๊คส์</li> </ul>
2) ธุรกิจบริการเป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ร้านหนังสือขนาดใหญ่ที่มีหลายสาขา เช่น บริษัท เอเชียบุ๊กส์ จำกัด และร้านหนังสือรายย่อยทั่วไป</li> </ul> <p>สำหรับคู่แข่งประเภทตัวแทนจำหน่ายแบบสมาชิก ได้แก่ บริษัท แมกกาซีนอินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท โฟสต์พับลิชชิ่ง จำกัด (มหาชน) และกลุ่มบริษัท นิวสเปเปอร์โดเร็กซ์ จำกัด</p>
3) ธุรกิจดิจิทัล	สำนักพิมพ์ ร้านหนังสือ และผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยี ซึ่งมีการพัฒนาสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ที่มีลักษณะผลิตภัณฑ์คล้ายคลึงกับกลุ่มบริษัทฯ
4) ธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียมสำหรับเยาวชน	ช่อง Cartoon Club ช่อง Gang Cartoon ช่อง Channel 6
5) ธุรกิจการบริหารลิขสิทธิ์	บริษัทตัวแทนบริหารลิขสิทธิ์ หรือเจ้าของลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนทั้งจากต่างประเทศและในประเทศไทย เช่น บริษัท ฟัน ตาร์แรคเตอร์อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (ตัวแทนบริหารลิขสิทธิ์ของกลุ่มตัวการ์ตูนจากดิสนีย์และมาร์เวลล์) บริษัท แปซิฟิกโลเซนซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (ตัวแทนบริหารลิขสิทธิ์ของ Angry Bird และกลุ่มตัวการ์ตูนวอร์เนอร์ และดีซี) บริษัท แอนนิเมชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (ตัวแทนบริหารลิขสิทธิ์โดราเอมอน และLINE) บริษัท เซลฮัท เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (ผู้ผลิตและเจ้าของลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนเซลดอน และเบิร์ตแลนด์)

### 1.3 การผลิต การตลาด และการจำหน่าย

#### 1) ธุรกิจสำนักพิมพ์

การผลิต : การผลิตสิ่งพิมพ์ประเภทหนังสือ มีขั้นตอนโดยสรุปดังนี้

- ก) การคัดสรรสิ่งพิมพ์ กลุ่มบริษัทฯ จะทำการคัดเลือกสิ่งพิมพ์ที่เหมาะสมในการผลิตและจัดจำหน่ายจากแหล่งต่างๆ เช่น งานเทศกาลหนังสือในต่างประเทศ การสำรวจตลาดกลุ่มผู้อ่านเป้าหมาย โดยมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกสิ่งพิมพ์เบื้องต้น ได้แก่ 1.มีรูปแบบและเนื้อหาที่คาดว่าจะตรงกับความต้องการและได้รับความสนใจอย่างต่อเนื่องจากกลุ่มผู้อ่านเป้าหมาย 2.ไม่มีเนื้อหาที่แสดงความรุนแรงและยั่วยุทางเพศ และ 3. มีต้นทุนในการซื้อลิขสิทธิ์ที่เหมาะสม และสามารถขายได้ในราคาของกลุ่มบริษัทฯ สามารถทำกำไรจากการผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์นั้นได้
- ข) ติดต่อ เจรจา และทำสัญญาซื้อลิขสิทธิ์ ภายหลังจากที่ได้คัดสรรสิ่งพิมพ์ที่เหมาะสมแล้ว กลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการติดต่อเจรจาราคาและเงื่อนไขในการซื้อลิขสิทธิ์กับนักเขียนหรือสำนักพิมพ์ผู้เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์
- ค) การจัดเตรียมต้นฉบับ ในกรณีเป็นสิ่งพิมพ์ต่างประเทศ กลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการแปลเป็นต้นฉบับภาษาไทยจากนั้น ดำเนินการจัดเรียงภาพและรูปเล่มให้เหมาะสม สวยงาม

- ง) การจัดเตรียมการพิมพ์ ซึ่งมีขั้นตอนประกอบด้วย การสั่งซื้อกระดาษ จัดหาโรงพิมพ์ และการพิมพ์ทดสอบ เพื่อจัดส่งต้นแบบของสิ่งพิมพ์ให้แก่เจ้าของลิขสิทธิ์เพื่อขออนุมัติก่อนดำเนินการจัดพิมพ์หรือจัดจำหน่าย
- จ) การพิมพ์และจัดส่ง กลุ่มบริษัทฯ จะจัดส่งไฟล์ต้นฉบับให้แก่โรงพิมพ์เพื่อดำเนินการพิมพ์ ซึ่งเมื่อพิมพ์แล้วเสร็จ จะจัดเก็บสิ่งพิมพ์ที่คลังสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อเตรียมจัดส่งให้ลูกค้าต่อไป

การตลาด : กลุ่มบริษัทฯ มีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจและกลยุทธ์การแข่งขันสำหรับธุรกิจสำนักพิมพ์ ดังนี้

- ก) การคัดเลือกเนื้อหาสิ่งพิมพ์ที่มีคุณภาพ มีความเหมาะสม ทันสมัย และสามารถตอบสนองต่อต่อความต้องการของผู้อ่านแต่ละกลุ่ม อีกทั้ง สามารถสร้างความแตกต่างจากสินค้าที่มีอยู่หลากหลายในตลาด
- ข) การบริหารช่องทางการจัดจำหน่ายให้ตอบรับกับพฤติกรรมผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป และการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับเหมาะสม เพื่อเพิ่มสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน
- ค) การแสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจ เช่น สำนักพิมพ์ที่เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สิ่งพิมพ์ชั้นนำในต่างประเทศ
- ง) การตั้งราคาจำหน่ายหนังสือที่เหมาะสมและสามารถแข่งขันกับสำนักพิมพ์อื่นๆ ในตลาด รวมทั้งการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายในรูปแบบต่างๆ เพื่อจูงใจในการซื้อหนังสือและประชาสัมพันธ์ให้สินค้าของกลุ่มบริษัทฯ เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย เช่น การให้ส่วนลด การจัดโครงการประกวดนักเขียนสมัครเล่น
- จ) การขยายช่องทางการจัดจำหน่ายไปยังช่องทางใหม่ๆ เช่น การจำหน่ายผ่านเว็บไซต์ ซึ่งเป็นการจัดจำหน่ายที่มีต้นทุนต่ำและเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้รวดเร็ว และการจำหน่ายผ่านศูนย์บริการการขายสมาชิก (Subscription Center) โดยรวบรวมสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ และพันธมิตรทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้อ่าน เป็นต้น

การจัดจำหน่าย : ช่องทางการจัดจำหน่ายของสำนักพิมพ์มีดังนี้

- ก) การจัดจำหน่ายผ่านตัวแทนจัดจำหน่าย ได้แก่ ร้านหนังสือและแผงหนังสือทั่วไป เช่น ร้านหนังสือซีเอ็ดบุ๊คเซ็นเตอร์ ร้านดับเบิลยูบุ๊ค ทาวเวอร์ ร้านบูคส์ไมล์ ร้านสะดวกซื้อ 7-11 เป็นต้น
- ข) การจำหน่ายตรงแก่ผู้อ่านโดยตรงผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การบอกรับสมาชิก งานสัปดาห์หนังสือแห่งชาติ เว็บไซต์สำนักพิมพ์เนชั่นบุ๊คส์ (www.nationbook.com) เป็นต้น
- ค) การจำหน่ายตรงแก่สถาบันหรือองค์กรต่างๆ ที่มียอดสั่งซื้อจำนวนมาก เช่น โรงเรียน มหาวิทยาลัย บริษัทเอกชน หน่วยงานราชการ เป็นต้น

## 2) ธุรกิจบริการเป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศ และบริการที่เกี่ยวข้อง

การจัดหาสินค้าและบริการ

ปัจจุบัน สำนักพิมพ์เจ้าของหนังสือพิมพ์ The Yomiuri Shimbun และ The Wall Street Journal Asia ได้ว่าจ้างบริษัทฯ ให้ดำเนินการจัดพิมพ์และกระจายหนังสือพิมพ์ตามช่องทางการจำหน่ายของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัทในกลุ่มเนชั่น ได้แก่ บริษัท ดับบลิวพีเอส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้พิมพ์ และ บริษัท เอ็นเอ็มแอล จำกัด เป็นผู้กระจายหนังสือให้สำหรับนิตยสารต่างประเทศนั้น สำนักพิมพ์เจ้าของสิ่งพิมพ์จะผลิตในต่างประเทศ และว่าจ้างให้บริษัทฯ จัดส่งให้แก่ลูกค้า

การตลาด : กลุ่มบริษัทฯ มีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจและกลยุทธ์การแข่งขัน ดังนี้

- ก) ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายไปยังช่องทางใหม่ๆ เช่น การจำหน่ายผ่านเว็บไซต์ ซึ่งเป็นการจัดจำหน่ายที่มีต้นทุนต่ำและเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้รวดเร็ว และการจำหน่ายผ่านศูนย์บริการการขายสมาชิก (Subscription

Center) โดยรวบรวมสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ และพันธมิตรทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้อ่าน เป็นต้น

- ข) เพิ่มการเป็นตัวแทนจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์ต่างประเทศหัวใหม่ โดยมุ่งเน้นสิ่งพิมพ์ด้านธุรกิจ รวมทั้งเพิ่มความหลากหลายของสิ่งพิมพ์ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้อ่านทุกกลุ่ม
- ค) มุ่งเน้นการติดต่อและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับร้านหนังสือขนาดใหญ่ เนื่องจากมีสาขามาก จึงสามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้กว้างขวาง
- ง) เพิ่มจำนวนกลุ่มลูกค้าประเภทสมาชิก สำหรับบุคคลทั่วไป (Subscription) บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมการตลาดต่างๆ เช่น การให้ส่วนลดแก่สมาชิกในราคาที่ต่ำกว่าราคาหน้าปก หรือต่ำกว่าราคาที่ยำหน่าย ณ แฉงหนังสือ การมอบของสมนาคุณเมื่อสมัครเป็นสมาชิกสิ่งพิมพ์กับบริษัทฯ และสำหรับสมาชิกแก่โรงแรมองค์กรทั่วไป (Bulk) บริษัทฯ มีทีมการขายที่ติดต่อกับสายการบิน โรงแรม สถาบันการศึกษา และ องค์กรอื่นๆ โดยตรงเพื่อชักชวนให้องค์กรเหล่านั้นซื้อสิ่งพิมพ์ต่างประเทศแบบ Bulk จากบริษัทฯ

การจัดจำหน่าย : ช่องทางการจัดจำหน่ายสิ่งพิมพ์ต่างประเทศของบริษัทฯ มีความแตกต่างกันขึ้นอยู่กับสัญญาการเป็นตัวแทนจำหน่ายของแต่ละสิ่งพิมพ์ ซึ่งสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

- ก) ร้านหนังสือ และแผงหนังสือ (Newsstand): บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายกระจายสิ่งพิมพ์ไปที่ร้านหนังสือ และแผงหนังสือให้แก่ผู้ผลิตสิ่งพิมพ์เพียงรายเดียวในประเทศไทย (Exclusive)
- ข) สมาชิก: บริษัทฯ เป็นตัวแทนในการบอกรับสมาชิกสิ่งพิมพ์ต่างประเทศ โดยมีระยะเวลาการเป็นสมาชิกมีทั้งรายเดือนและรายปี และสิ่งพิมพ์จะถูกจัดส่งถึงสถานที่ที่ผู้เป็นสมาชิกระบุไว้ โดยผู้จัดส่งที่บริษัทฯ หรือผู้ผลิตสิ่งพิมพ์เป็นผู้จ้าง สำหรับสมาชิกฐานข้อมูลออนไลน์จะเป็นการสมัครแบบรายปีในนามสถาบันการศึกษา
- ค) Bulk: บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์ต่างประเทศจำนวนมากให้แก่ผู้ซื้อเพียงรายเดียว เช่น โรงแรม สายการบิน และองค์กรต่างๆ เป็นต้น โดยสำนักพิมพ์เจ้าของสิ่งพิมพ์ต่างประเทศนั้นๆ จะเป็นผู้กำหนดลักษณะการจำหน่ายและจำนวนเล่มที่จำหน่ายในแบบ Bulk ที่แตกต่างกันไป

### 3) ธุรกิจดิจิทัล

การผลิต : บริษัทฯ คัดเลือกสิ่งพิมพ์หรือกิจกรรมที่ต้องการพัฒนาเป็นสินค้าหรือบริการในรูปแบบ E – book หรือ Application ในรูปแบบมัลติมีเดีย จากนั้น จะดำเนินการพัฒนาเนื้อหาและรูปแบบการนำเสนอให้สอดคล้องกับระบบหรือเทคโนโลยีของสื่อรูปแบบใหม่ต่างๆ ก่อนเผยแพร่หรือจำหน่ายสินค้าหรือบริการแก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายต่อไป

การตลาด : กลุ่มบริษัทฯ มีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจและกลยุทธ์การแข่งขัน ดังนี้

- ก) พัฒนาและคัดเลือกสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ที่มีคุณภาพ โดยให้มีความหลากหลาย สอดคล้องกับความต้องการและไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภค
- ข) ดำเนินกิจกรรมส่งเสริมการขาย การโฆษณาประชาสัมพันธ์ และกิจกรรมการตลาดผ่านสื่อต่างๆ ร่วมกับพันธมิตร เพื่อให้สิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ของกลุ่มบริษัทฯ สามารถเข้าถึงและเป็นที่รู้จักของกลุ่มเป้าหมาย

การจัดจำหน่าย : ปัจจุบันบริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่าย ดังนี้

- ก) Application ของบริษัทฯ และพันธมิตร โดยผ่านระบบปฏิบัติการของ Apple และ Android
- ข) เว็บไซต์ของพันธมิตร
- ค) การจัดจำหน่ายหนังสืออิเล็กทรอนิกส์แก่ผู้อ่านโดยตรงในงานต่างๆ ที่สำคัญ เช่น งานสัปดาห์หนังสือแห่งชาติ และงานมหกรรมหนังสือระดับชาติ เป็นต้น

#### 4) ธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียมสำหรับเยาวชน

การผลิต : บริษัทฯ เป็นผู้จัดหารายการการ์ตูน และผลิตรายการสารบันเทิงสำหรับเยาวชนต่างๆ รวมทั้งดำเนินการผลิตรายการสารบันเทิงสำหรับเยาวชนด้วยตนเอง เพื่อเผยแพร่ในช่อง KidZone สำหรับรายการการ์ตูน และรายการสารบันเทิงสำหรับเยาวชนที่กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการคัดเลือก และติดต่อเจ้าของลิขสิทธิ์เพื่อขอรับสิทธิในการเผยแพร่รายการดังกล่าว ขณะที่รายการสารบันเทิงที่ผลิตเอง บริษัทฯ มีเครื่องมืออุปกรณ์และพนักงานด้านรายการที่ทำหน้าที่ในการคิดสร้างสรรค์ บันทึกเทป ตัดต่อ และออกอากาศอย่างครบวงจร

##### การตลาด

- ก) คัดเลือกการ์ตูนและรายการสารบันเทิง รวมทั้งดำเนินการผลิตรายการสารบันเทิงเอง ที่มีคุณภาพ โดยมีเนื้อหาที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์สำหรับเยาวชนและผู้ปกครอง รวมถึงมีวิธีการนำเสนอที่สนุกและน่าสนใจ
- ข) ดำเนินกิจกรรมโฆษณาประชาสัมพันธ์ และกิจกรรมการตลาดผ่านสื่อต่างๆ ร่วมกับพันธมิตร เพื่อให้ช่องรายการของกลุ่มบริษัทฯ เป็นที่รู้จักและได้รับความนิยมจากกลุ่มเป้าหมายเพิ่มขึ้น

การจัดจำหน่าย : บริษัทฯ มีฝ่ายขายโฆษณาของตนเอง ซึ่งทำหน้าที่ติดต่อกับบริษัทตัวแทนโฆษณาและบริษัทเจ้าของสินค้าโดยตรง เพื่อเสนอขายเวลาโฆษณาในช่อง KidZone

#### 5) ธุรกิจการบริหารลิขสิทธิ์

การผลิต : บริษัทฯ คัดเลือกตัวการ์ตูนลิขสิทธิ์ที่มีชื่อเสียง และได้รับความนิยมในระดับนานาชาติ จากเจ้าของลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนจากประเทศต่างๆ เพื่อขอเป็นตัวแทนในการบริหารลิขสิทธิ์ทุกประเภท อันได้แก่ สินค้าเมอร์ชานไดส์, สินค้าพรีเมียมสำหรับโปรโมชั่นส่งเสริมการขาย, สิทธิในการเผยแพร่แอนิเมชัน, สื่อสิ่งพิมพ์ และสื่อดิจิทัล เป็นต้น

##### การตลาด :

- ก) คัดเลือกตัวการ์ตูนลิขสิทธิ์ที่ได้รับความนิยมในระดับนานาชาติ และมีความพร้อมในส่วนอื่นๆที่จะทำให้ตัวการ์ตูนได้รับความนิยมในประเทศไทย เช่น แอนิเมชัน เป็นต้น และมีกิจกรรมทางการตลาดที่สนับสนุนอย่างต่อเนื่อง
- ข) สร้างกิจกรรมการตลาดที่โดดเด่น และต่อเนื่องเพื่อสร้างการจดจำ และทำให้ตัวการ์ตูนได้รับความนิยมมากขึ้น เพื่อสนับสนุนการขายสินค้าให้กับลูกค้าที่จดลิขสิทธิ์กับทางบริษัทฯ
- ค) ร่วมมือกับคู่ค้าที่มีศักยภาพในตลาด ในการทำกิจกรรมส่งเสริมการขาย เพื่อเป็นการประชาสัมพันธ์ตัวการ์ตูนผ่านช่องทางอื่นๆ เพิ่มเติม
- ง) จัดกิจกรรม on-ground event ให้กับตัวการ์ตูน เพื่อประชาสัมพันธ์กับกลุ่มเป้าหมายโดยตรง อาทิเช่น การจัด Retail Event และการจัด School Road Show เป็นต้น

การจัดจำหน่าย : บริษัทฯ จะนำเสนอลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนให้กับบริษัทเจ้าของผลิตภัณฑ์ และห้างค้าปลีกโดยตรง

### 1.4 สิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### 1) สิทธิประโยชน์เวียดนาม

- ก) ลูกหนี้การค้า : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - 2555 กลุ่มบริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อสินทรัพย์รับคืนจำนวน 91.08 ล้านบาท และ 103.10 ล้านบาท และ 120.37 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 5.07 ล้านบาท และ 4.32 ล้านบาท และ 3.12 ล้านบาท ตามลำดับ และมีหนี้สูญและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 0.91 ล้านบาท และ 0.59 ล้านบาท และ 1.28



ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อสินค้ารับคืนในการขายฟ็อคเก็ตบูคส์ สื่อสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน และหนังสือพิมพ์และนิตยสารต่างประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - 2555 มีจำนวน 10.49 ล้านบาท และ 10.17 ล้านบาท และ 9.56 ล้านบาท ตามลำดับ

- ข) สินค้าคงเหลือ : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือสุทธิจากค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย จำนวน 68.79 ล้านบาท และ 94.30 ล้านบาท และ 119.08 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย จำนวน 67.20 ล้านบาท และ 60.12 ล้านบาท และ 48.70 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 49.42 และร้อยละ 38.93 และร้อยละ 29.02 ของสินค้าคงเหลือ ตามลำดับ

## 2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ก) อุปกรณ์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ประเภททรัพย์สิน (หน่วย: ล้านบาท)	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ			ภาวะผูกพัน
		31 ธ.ค. 2553	31 ธ.ค. 2554	31 ธ.ค. 2555	
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์ที่เช่า	เจ้าของ	1.72	1.19	0.43	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	เจ้าของ	3.08	3.12	6.20	ไม่มี
ยานพาหนะ	เจ้าของ	0.33	0.23	0.06	ไม่มี
<b>รวม</b>		<b>5.13</b>	<b>4.54</b>	<b>6.69</b>	

- ข) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ประเภททรัพย์สิน (หน่วย: ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ		
	31 ธ.ค. 2553	31 ธ.ค. 2554	31 ธ.ค. 2555
ค่าลิขสิทธิ์	27.19	37.40	43.02
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	0.04	1.58	0.39
<b>รวม</b>	<b>27.23</b>	<b>38.98</b>	<b>43.40</b>

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังเป็นเจ้าของหัตถ์นิตยสารการ์ตูน “Boom” และ “Disney & Me” ซึ่งได้มีการจดทะเบียนกับสำนักหอสมุดแห่งชาติ กระทรวงวัฒนธรรมเรียบร้อยแล้ว

- ค) สัญญาเช่าทรัพย์สินระยะยาว : กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและคลังสินค้าเพื่อใช้ในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- สัญญาเช่าสำหรับเป็นสำนักงาน ที่อาคารทีซีไอเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 29 เลขที่ 1858/123-124 ถนนบางนา-ตราด กรุงเทพฯ รวมพื้นที่ประมาณ 735.93 ตร.ม. ระยะเวลาเช่า 2 ปี 10 เดือน และสามารถต่ออายุสัญญาได้
- สัญญาเช่าสำหรับเป็นคลังสินค้า อาคารเลขที่ 42/8 ถนนบางนา-ตราด กม. 4 หมู่ 10 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ จากบริษัท โชติชัยวรกุล จำกัด ซึ่งมีพื้นที่ประมาณ 1,800 ตร.ม. เป็นเวลา 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และสามารถต่ออายุสัญญาได้

- สัญญาเช่าสำหรับเป็นคลังสินค้า อาคารเลขที่ 69/10-11 หมู่ที่ 2 ซอยวัดหนามแดง ถนนศรีนครินทร์ ตำบลบางแก้ว อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ จากบริษัท สถานณรงค์ จำกัด ซึ่งมีพื้นที่ประมาณ 1,360 ตร.ม. เป็นเวลา 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 10 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 9 กันยายน 2557 และสามารถต่ออายุสัญญาเช่าได้

ง) เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อ	ความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว ณ 31 ธันวาคม (ล้านบาท)			สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)			มูลค่าเงินลงทุนวิธีราคาทุน ณ 31 ธันวาคม (ล้านบาท)		
		ปี 53	ปี 54	ปี 55	ปี 53	ปี 54	ปี 55	ปี 53	ปี 54	ปี 55
บจก. เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์	บริษัทย่อย	41.25	41.25	41.25	99.99	99.99	99.99	25.36	25.36	25.36
บจก. เนชั่น คิวตี้	บริษัทย่อย	-	-	0.25	-	-	99.99	-	-	0.25
บจก. เอ็นคูปอง*	บริษัทย่อย	1.00	1.00	-	99.98	99.98	-	1.00	1.00	-
บจก.เนชั่น เอ็ก มอนท์ เอ็ดดูเทนเมนท์	กิจการที่ควบคุมร่วมกัน	50.00	50.00	50.00	49.99	49.99	49.99	25.05	25.05	25.05
<b>รวม</b>								<b>51.41</b>	<b>51.41</b>	<b>50.66</b>

หมายเหตุ \* ปิดกิจการและชำระบัญชีเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2555

## 2. โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้นและประวัติการเพิ่มทุนในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

### 2.1 โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 เมษายน 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 85,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 85,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

### 2.2 ประวัติการเพิ่มทุนในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

-ไม่มี-

## 3. ข้อมูลรายชื่อกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก

### 3.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ 30 เมษายน 2556 คณะกรรมการบริษัทฯ มีดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
นายสุทธิชัย แซ่หยุ่น	ประธานกรรมการ
นายศิวะพร ชมสุวรรณ	กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ
นายเสริมสิน สมะลาภา	กรรมการ
นางสาวมัทธา ไอสถานนท์	กรรมการ
นายพนา จันทรวโรจน์	กรรมการ
นางเกษรี กาญจนะวณิชย์	กรรมการ

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
นายสมศักดิ์ เขียว จิระนคร	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
นายสุธีร์ จินตนาณภูมิตร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
นางสาวศันธยา กิตติโกวิท	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

### 3.2 คณะผู้บริหาร

ณ 30 เมษายน 2556 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ มีดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
นายศิวะพร ชมสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
นางสาวไพรินทร์ นิธิพานิช	ผู้อำนวยการอาวุโส - ฝ่ายขายโฆษณาและกิจการพิเศษ
นางวงศ์สิริ มียาจิ	บรรณาธิการบริหาร
นางสาวธนิภา เจียรนัยไพศาล	ผู้อำนวยการ - สื่อต่างประเทศ
นายแสงชัย ลีลานวลจิต	ผู้อำนวยการ - ฝ่ายขายโฆษณา
นายนพภูฏ ปิติวงษ์	ผู้อำนวยการ - ฝ่ายการตลาด
นายสมศักดิ์ ใจขำ	ผู้อำนวยการ - ฝ่ายสื่อสารการตลาด
นางสาวฐิตกานต์ ธนาโอฬาร	ผู้อำนวยการ - พัฒนาการธุรกิจ
นางสาวบุญญา แซ่เบ๊	ผู้จัดการอาวุโส - ฝ่ายบัญชีและการเงิน

### 3.3 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก

ณ 15 มีนาคม 2556 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	66,694,076	78.46
2. นายอาคม กิจวนิชประเสริฐ	2,550,000	3.00
3. นางศิริวรรณ จิ่งธีรพานิช	1,200,000	1.41
4. นายทวีภัครชด์ วัฒนุศิริปัญญา	1,125,000	1.32
5. นายสุทธิชัย แซ่หยุ่น	768,424	0.90
6. นายแซน พูนดี	617,900	0.73
7. นายสรารุฎ พิชนไพบูลย์	450,000	0.53
8. นายต่อพงศ์ ครองไตรเวทย์	425,100	0.50
9. นายอลงกฎ มโนรุ่งเรืองรัตน์	333,000	0.39
10. นางสุมิตรา บวรวนิชยกุล	323,000	0.38

4. ข้อมูลของบริษัทในเครือ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

ณ 31 มีนาคม 2556 บริษัทฯ มีบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	อัตราการถือหุ้น (ร้อยละ)
บจก. เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์	ธุรกิจนำเข้าและผลิตสิ่งพิมพ์ (การ์ตูน)	41.25	99.99
บจก. เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์	ธุรกิจนำเข้าและผลิตสิ่งพิมพ์เพื่อการศึกษา และความบันเทิง	50.00	49.99
บจก. เนชั่น คิวตี้	ธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียม	0.25	99.99

5. ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 3 ปี

ลำดับ	รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
1.	กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	18.69	20.06	11.02
2.	กำไรสะสมต้นปี (ล้านบาท)	2.47	4.37	11.68
3.	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	85.00	85.00	85.00
4.	กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.26	0.24	0.13
5.	รวมเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.15	0.15	0.15
6.	รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	12.75	12.75	12.75
7.	สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ) ของกำไรสุทธิ	68.22	64.00	116.00

**ส่วนที่ 3**  
**ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ**

**1. สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (งบรวม)**

(ผู้ลงทุนสามารถศึกษางบการเงินทั้งหมด และคำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ โดยละเอียดได้จากงบการเงิน และแบบ 56 -1 ของบริษัทฯ)

**1.1 สรุปงบการเงินรวม**

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	51.66	29.45	6.80	7.59
ลูกหนี้การค้า	91.08	103.10	120.37	132.94
รายได้ค้างรับ	11.21	9.75	8.22	20.28
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12.76	16.16	15.50	15.21
สินค้าคงเหลือ	68.80	94.30	119.08	129.14
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9.38	9.28	28.09	27.86
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>244.89</b>	<b>262.04</b>	<b>298.06</b>	<b>333.02</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
อุปกรณ์	5.13	4.54	6.69	6.24
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	27.23	38.98	43.40	41.82
เงินฝากที่มีข้อจำกัดในการใช้	3.77	2.50	2.54	2.54
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	15.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.63	0.71	2.55	2.81
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>36.76</b>	<b>46.73</b>	<b>55.18</b>	<b>68.73</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>281.65</b>	<b>308.77</b>	<b>353.24</b>	<b>401.75</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	4.73	3.10	11.13	11.11
เจ้าหนี้การค้า	76.18	86.14	130.67	142.56
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6.44	5.75	9.76	9.57
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่ง	7.28	5.02	4.61	3.28
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5.97	5.64	1.31	3.84
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36.96	40.51	25.31	34.69
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>137.56</b>	<b>146.16</b>	<b>182.79</b>	<b>205.05</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	4.61	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	6.02	2.57	4.89
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	0.44	0.49

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	-	10.63	3.01	5.38
รวมหนี้สิน	137.56	156.79	185.80	210.43
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	85.00	85.00	85.00	85.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	18.35	18.35	18.35	18.35
กำไรสะสมที่จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	8.50	8.50	8.50	8.50
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	32.24	40.13	55.59	79.47
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	144.09	151.98	167.44	191.32
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>144.09</b>	<b>151.98</b>	<b>167.44</b>	<b>191.32</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>281.65</b>	<b>308.77</b>	<b>353.24</b>	<b>401.75</b>

## 1.2 งบกำไรขาดทุน

รายการ	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการ	283.87	288.58	339.55	98.34
รายได้อื่น	5.87	8.11	15.30	1.99
<b>รวมรายได้</b>	<b>289.74</b>	<b>296.69</b>	<b>354.85</b>	<b>100.33</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขายสินค้าและต้นทุนการให้บริการ	194.99	200.97	235.57	64.45
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	63.86	69.31	85.94	21.97
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>258.85</b>	<b>270.28</b>	<b>321.51</b>	<b>86.42</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>30.89</b>	<b>26.41</b>	<b>33.34</b>	<b>13.91</b>
ต้นทุนทางการเงิน	1.24	1.68	2.08	0.43
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8.93	7.25	3.05	3.58
<b>กำไรสำหรับปี/ งวด</b>	<b>20.72</b>	<b>17.48</b>	<b>28.21</b>	<b>9.90</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการ คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ พนักงาน	-	-	-	(2.05)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	0.41
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด-สุทธิจากภาษี	-	-	-	(1.64)

รายการ	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	8.26
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.29	0.21	0.33	0.12

### 1.3 งบกระแสเงินสด

รายการ	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรสำหรับปี/ งวด	20.72	17.48	28.21	9.90
<i>รายการปรับปรุง</i>				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	22.28	22.90	30.51	8.40
ดอกเบี้ยรับ	(1.28)	(2.41)	(2.47)	(0.72)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	0.68	2.45	0.27
ต้นทุนทางการเงิน	1.24	1.68	2.09	0.42
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0.91	0.60	1.28	0.49
ขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย (กลับรายการ)	1.98	(7.08)	(11.43)	(1.42)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.24	-	0.22	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	0.92	-
ภาษีเงินได้	8.93	7.25	3.05	3.58
	55.02	41.10	54.83	20.92
<i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</i>				
ลูกหนี้การค้า	(0.12)	(12.61)	(18.55)	(13.06)
รายได้ค้างรับ	(0.99)	1.47	1.53	(12.05)
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(2.72)	(3.41)	1.26	0.28
สินค้าคงเหลือ	(17.11)	(18.44)	(13.35)	(8.64)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4.34)	0.11	(18.82)	0.23
เงินฝากที่มีข้อจำกัดในการใช้	(3.77)	1.27	(0.04)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.30)	(0.07)	(1.84)	(0.27)
เจ้าหนี้การค้า	4.73	9.95	44.53	11.89
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1.89	(0.69)	4.02	(0.19)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.17	3.55	(15.21)	9.38
จ่ายภาษีเงินได้	(17.35)	(7.58)	(7.38)	(0.35)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	0.44	0.05
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(6.48)	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>15.11</b>	<b>14.65</b>	<b>24.94</b>	<b>8.19</b>

รายการ	2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
รับดอกเบี้ย	1.28	2.41	2.47	0.72
เงินลงทุนชั่วคราว	5.00	-	-	-
ซื้ออุปกรณ์	(3.53)	(1.14)	(4.78)	(0.04)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(29.41)	(32.92)	(33.96)	(6.32)
ขายอุปกรณ์	-	-	0.52	-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(26.66)</b>	<b>(31.65)</b>	<b>(35.75)</b>	<b>(5.64)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
จ่ายดอกเบี้ย	(1.24)	(1.68)	(2.09)	(0.43)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(23.20)	(4.25)	(12.75)	-
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	4.55	(1.63)	8.03	(0.01)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	12.50	12.50	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(5.09)	(10.15)	(5.03)	(1.32)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	36.00	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	(2.65)	-	-	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>20.87</b>	<b>(5.21)</b>	<b>(11.84)</b>	<b>(1.76)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	<b>(9.32)</b>	<b>(22.21)</b>	<b>(22.65)</b>	<b>0.79</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	42.34	51.66	29.45	6.80
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>51.66</b>	<b>29.45</b>	<b>6.80</b>	<b>7.59</b>

#### 1.4 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ		2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.78	1.79	1.63	1.62
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.04	0.91	0.70	0.69
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.11	0.10	0.15	0.04
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	2.65	2.57	2.71	0.71
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	136	140	133	127
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	3.18	2.46	2.21	0.52
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	113	146	163	173
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	2.64	2.48	2.17	0.47
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	136	145	166	191
Cash Cycle	(วัน)	113	141	130	109
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>					



รายการ		2553	2554	2555	ม.ค. – มี.ค.56
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	31.31	30.36	30.62	34.46
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	8.81	6.34	5.32	12.11
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	60.39	80.08	138.17	68.79
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	7.15	5.89	7.95	9.86
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	16.11	11.81	17.66	5.52
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.94	5.92	8.52	2.62
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	531.87	393.24	535.94	160.82
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.11	1.01	1.07	0.27
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน</b>					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.95	1.03	1.11	1.10
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	20.39	14.04	14.39	29.02
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.27	0.30	0.44	1.06
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	111.97	24.32	45.20	-

## 2. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ

### 2.1 สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 354.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.16 ล้านบาท จากรายได้รวมในปี 2554 จำนวน 296.69 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.60 สาเหตุหลักมาจากรายได้จากกาจำหน่ายสิ่งพิมพ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เนื่องจากรายได้จากกาจำหน่ายหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 รายได้จากกาจำหน่ายหนังสือสำหรับเยาวชนและสื่อการศึกษาเพิ่มขึ้นร้อยละ 53 และรายได้จากการจำหน่ายหนังสือการ์ตูนเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 ขณะที่รายได้จากการให้บริการลดลงร้อยละ 1 เนื่องจากรายได้จากกาให้บริการการพิมพ์ลดลง

สำหรับต้นทุนและค่าใช้จ่ายของปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปี 2554 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 สอดคล้องกับรายได้จากการจำหน่ายสิ่งพิมพ์ที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดและบุคลากรเพิ่มขึ้นเพื่อให้รองรับกับการขยายตัวทางธุรกิจ ขณะที่ต้นทุนบริการลดลงร้อยละ 3 เนื่องจากมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการให้บริการอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่ลดลง

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 28.21 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีผลกำไร 17.48 ล้านบาท

ไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงินจำนวน 13.90 ล้านบาท หากรวมภาษีเงินได้ และต้นทุนทางการเงิน 4.00 ล้านบาท ผลประกอบการสำหรับไตรมาสแรกของปี 2556 จะแสดงเป็นกำไร 9.90

ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลกำไร 7.86 ล้านบาท โดยผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

- รายได้จากการขายและบริการสำหรับไตรมาสแรกของปี 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 เหตุผลหลักมาจากรายได้จากการจำหน่ายสิ่งพิมพ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เนื่องจากจากรายได้จากการจำหน่ายหนังสือสำหรับเด็กและสื่อการศึกษาเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 นอกจากนี้ รายได้จากการจำหน่ายหนังสือการ์ตูนเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 ขณะที่รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เนื่องจากรายได้จากการขายโฆษณาในช่องทีวีดาวเทียม Kid Zone
- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายสำหรับไตรมาสแรกของปี 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของ ปี 2555 เหตุผลหลักมาจากต้นทุนขายลดลงร้อยละ 4 เนื่องจากกลุ่มบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ขณะที่ต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เนื่องจากต้นทุนการผลิตรายการในช่องทีวีดาวเทียม Kid Zone ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น ด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดและบุคลากรเพิ่มขึ้นเพื่อให้รองรับกับการขยายตัวทางธุรกิจในปัจจุบัน

## 2.2 ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในแต่ละสายธุรกิจ

### 1) รายได้

#### ก) รายได้จากการผลิตและจำหน่ายพ็อคเก็ตบุ๊กส์

ในช่วงปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 62.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.79 ล้านบาท จากปี 2553 จำนวน 57.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.27 เนื่องจากบริษัทฯ จำหน่ายหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์ที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับโหราศาสตร์ สุขภาพ และบุคคลที่สำคัญ เช่น หนังสือสตีฟ จ๊อบส์ ที่วางตลาดในปลายปี 2554 และได้รับความนิยมอย่างสูงในตลาด นอกจากนี้ มีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง และมีการรับจ้างผลิตหนังสือเล่มเพิ่มขึ้น

ในช่วงปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 74.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.25 ล้านบาท จากปี 2554 จำนวน 62.73 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.53 เนื่องจากบริษัทฯ จำหน่ายหนังสือพ็อคเก็ตบุ๊กส์ที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับโหราศาสตร์ สุขภาพ และบุคคลที่สำคัญ เช่น หนังสือสตีฟ จ๊อบส์ ซึ่งได้รับความนิยมอย่างสูงในตลาด และหนังสืออื่นๆ ที่ได้รับความนิยมในปี 2555 ได้แก่ หนังสือรู้ทันมะเร็ง ใครไม่ป่วยยกมือขึ้น เป็นต้น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องเพื่อกระตุ้นยอดขาย ประกอบกับทางกลุ่มบริษัทฯ มีการรับจ้างผลิตหนังสือเล่มมากขึ้น ทำให้รายได้ในปี 2555 เพิ่มสูงขึ้น

#### ข) รายได้จากการผลิตและจำหน่ายสิ่งพิมพ์สำหรับเด็กและเยาวชน

ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 132.68 ล้านบาท ลดลง 1.50 ล้านบาท จากปี 2553 จำนวน 134.18 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.12 เนื่องจากยอดขายหนังสือการ์ตูนจากประเทศญี่ปุ่นลดลงจากเหตุการณ์อุทกภัย ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถกระจายยอดส่งหนังสือได้ ส่งผลให้เอเยนต์และร้านหนังสือสั่งหนังสือจำนวนลดลง ในขณะที่หนังสือสำหรับเด็กและเยาวชนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 3%

ปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 175.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.68 ล้านบาท จากปี 2554 จำนวน 132.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.17 เนื่องจากยอดขายหนังสือการ์ตูนจากประเทศ

ญี่ปุ่นเพิ่มมากขึ้น เช่น นารูโตะ, Blue Exorcist, Slam Dunk, ซินจัง เป็นต้น รวมทั้งมีการออกหนังสือใหม่สำหรับเยาวชนเพื่อจัดจำหน่ายมากขึ้น เช่น หนังสือกิจกรรมเสริมทักษะ Disney, SpongeBob, Thomas & Friends, Scooby Doo และเพิ่มการจัดจำหน่ายผ่านช่องทาง modern trade เช่น เซเว่นอีเลฟเว่น, ร้านขายอินทร์ อีกทั้ง มีการจัดทำรายการขายโครงการ CSR และจัดกิจกรรมออกบูธตามสถานที่ต่างๆ เพื่อกระตุ้นยอดขายมากกว่าปีก่อน นอกจากนี้ ในเดือนตุลาคม 2555 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเปิดตัวธุรกิจโทรทัศน์ดาวเทียมสำหรับเยาวชน ในนาม “KidZone” ทำให้ในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้เพิ่มสูงขึ้น

ค) รายได้จากธุรกิจบริการเป็นตัวแทนจำหน่ายสิ่งพิมพ์จากต่างประเทศและบริการที่เกี่ยวข้อง ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 89.34 ล้านบาท ลดลง 2.41 ล้านบาท จากปี 2553 จำนวน 91.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 2.63 เนื่องจากเหตุการณ์อุทกภัย และชาวต่างประเทศที่เข้ามาทำงานในประเทศไทยซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักและเป็นสมาชิกสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ มีจำนวนลดลง

ปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 84.24 ล้านบาท ลดลง 5.1 ล้านบาท จากปี 2554 จำนวน 89.34 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.71 เนื่องจากชาวต่างประเทศที่เข้ามาทำงานในประเทศไทย ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักและเป็นสมาชิกสิ่งพิมพ์ของบริษัทฯ มีจำนวนลดลง ส่งผลทำให้รายได้ที่เกี่ยวข้องกัน เช่น ยอดขายผ่าน bulk รายได้จากค่าพิมพ์และค่าขนส่งลดลง

ง) รายได้จากธุรกิจจำหน่ายสินค้าและบริการทางอินเทอร์เน็ต ปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 4.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.14 ล้านบาท จากปี 2554 จำนวน 3.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการร้อยละ 29.76 เนื่องจากมีรายได้ในส่วนของ SMS และสิ่งพิมพ์อิเล็กทรอนิกส์ โดยในระหว่างปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเปิดตัวธุรกิจจำหน่ายสินค้าและบริการทางอินเทอร์เน็ต

จ) รายได้อื่นๆ ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 8.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.24 ล้านบาท จากปี 2553 จำนวน 5.87 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.16 โดยมีสาเหตุหลักจากดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้นจำนวน 1.13 ล้านบาท และค่าบริการอื่นๆที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.80 ล้านบาท

ปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าวจำนวน 15.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.19 ล้านบาท จากปี 2554 จำนวน 8.11 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 88.66 โดยมีสาเหตุมาจากค่าบริการส่งกลางที่เพิ่มขึ้นจำนวน 0.41 ล้านบาท และค่าบริการอื่นๆ จำนวน 0.54 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายเศษซากและรายได้อื่นๆ อีกจำนวน 6.18 ล้านบาท

## 2) ต้นทุนขายสินค้าและต้นทุนให้บริการ

ค่าลิขสิทธิ์ของกลุ่มบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.02 ร้อยละ 12.54 และร้อยละ 20.22 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ โดยในปี 2554 สัดส่วนค่าลิขสิทธิ์ของกลุ่มบริษัทฯ

ลดลงจากค่าลิขสิทธิ์ของหนังสือการ์ตูนค่ายญี่ปุ่น และปี 2555 ค่าลิขสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งเกิดจากกลุ่มบริษัท ตัดจ่ายค่าลิขสิทธิ์สิ่งพิมพ์มากขึ้นจากการผลิตและจำหน่ายสื่อสิ่งพิมพ์สำหรับเยาวชน

ต้นทุนอื่นๆ ของกลุ่มบริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.67 ร้อยละ 57.10 และร้อยละ 79.18 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ โดยในปี 2554 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.43 ซึ่งเกิดจากการออกนิตยสาร JIRO และมีการรับจ้างพิมพ์หนังสือพิมพ์และนิตยสารเพิ่มขึ้นจากปี 2553 และในปี 2555 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 22.08 ซึ่งเกิดจากมีการลงทุนในการทำธุรกิจในส่วนของบริษัทนี้จึงทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้น และมีการรับจ้างพิมพ์หนังสือตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งต้นทุนค่าจัดทำต้นฉบับมากขึ้นตามปริมาณหนังสือที่ออกเพิ่มขึ้น

### 3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ

กลุ่มบริษัท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารร้อยละ 8.48 ร้อยละ 9.63 และร้อยละ 7.19 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ โดยในปี 2554 สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.15 เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายจากการขายธุรกิจ และในปี 2555 มีสัดส่วนที่ลดลงร้อยละ 2.44 เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีนโยบายในการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าตอบแทนพนักงานของกลุ่มบริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.37 ร้อยละ 8.09 และร้อยละ 7.78 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับร้อยละของรายได้ในปี 2554 และ 2555 สัดส่วนค่าตอบแทนพนักงานลดลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ในปี 2555 ค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 3.08 ล้านบาท เนื่องจากมีพนักงานเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับกับการขยายตัวทางธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายของกลุ่มบริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.32 ร้อยละ 5.29 และร้อยละ 9.68 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเนื่องจาก กลุ่มบริษัท มีการจัดการส่งเสริมการขายกับร้านค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อกระตุ้นยอดขาย และรองรับกับการขยายตัวทางธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ต้นทุนสินค้าบริจาค ดอกเบี้ยจ่าย และอื่นๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.78 ร้อยละ 1.59 และร้อยละ 1.27 ของรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีนโยบายในการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

### 4) อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 กลุ่มบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 31.31 ร้อยละ 30.36 และร้อยละ 30.62 ตามลำดับ โดยในปี 2554 กลุ่มบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 0.95 เนื่องจาก กลุ่มบริษัท มีการขยายตัวทางธุรกิจ และในปี 2555 กลุ่มบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.26 เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัท มีอัตรากำไรสุทธิในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 ร้อยละ 7.15 ร้อยละ 5.89 และร้อยละ 7.95 ตามลำดับ โดยในปี 2554 กลุ่มบริษัท มีอัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 1.26

เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการขยายตัวทางธุรกิจ ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.06 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการลดและควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

## 2.3 ฐานะการเงิน

### 1) สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 308.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.63 จากยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2553 และ ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 353.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.40 จากยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2554 โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทมี 4 ประเภท คือ ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เงินสดและรายการเทียบเท่า และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งมีสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 เท่ากับร้อยละ 34.08 ร้อยละ 33.71 ร้อยละ 1.93 และร้อยละ 12.29 ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หลักดังกล่าวมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ก) ลูกหนี้การค้า : ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจำนวน 103.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.20 จากยอดลูกหนี้การค้าปี 2553 สำหรับปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจำนวน 120.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.75 จากยอดลูกหนี้การค้าปี 2554

ข) สินค้าคงเหลือ : ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือสุทธิจำนวน 94.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.06 จากปี 2553 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ได้จำหน่ายสินค้าล้าสมัยรวมทั้งบริหารสินค้าคงคลังทำให้ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยลดลง แต่มีการซื้อสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 18.42 ล้านบาท สำหรับปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือสุทธิจำนวน 119.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.28 จากปี 2554 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 13.36 ล้านบาท จากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีหนังสือที่ออกมาจำหน่ายเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการบริหารสินค้าคงคลังให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยมีการจำหน่ายสินค้าล้าสมัยในการจัดกิจกรรมโครงการ CSR และการจัดกิจกรรมออกบุญตามสถานที่ต่างๆ ส่งผลให้ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยลดลง

ค) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด : ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 29.45 ล้านบาท ลดลง 22.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 42.99 จากปี 2553 เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 4.25 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 10.15 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 32.92 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีเงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาวเพิ่มจำนวน 12.50 ล้านบาท สำหรับปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 6.80 ล้านบาท ลดลง 22.65 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 76.91 จากปี 2554 เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 12.75 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 7.11 ล้านบาท รวมทั้งมีการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 33.96 ล้านบาท และซื้ออุปกรณ์จำนวน 4.78 ล้านบาท

ง) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน: ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 38.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.15 จากปี 2553 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อลิขสิทธิ์สิ่งพิมพ์เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับกับการผลิตสื่อสิ่งพิมพ์ในอนาคต และปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 43.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.34 จากปี 2554 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อลิขสิทธิ์สิ่งพิมพ์เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับกับการผลิตหนังสือในอนาคต

## 2) แหล่งที่มาของเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้น : ปี 2553 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 144.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.26 จากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2552 เนื่องจากบริษัทฯ มีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 15.00 ล้านบาทและมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 18.35 ล้านบาท และปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 151.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.48 จากส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2553 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานในปี 2554 เป็นกำไรสุทธิจำนวน 17.48 ล้านบาท และปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 167.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.17 จากส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2554 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานในปี 2555 เป็นกำไรสุทธิจำนวน 28.21 ล้านบาท

### หนี้สิน

หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทในปี 2554 และ 2555 คือ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น ซึ่งมีสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 4.12 ร้อยละ 27.90 และร้อยละ 13.12 ตามลำดับในปี 2554 และร้อยละ 4.46 ร้อยละ 36.99 และร้อยละ 7.17 ตามลำดับ ในปี 2555 ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่ายของสิ่งพิมพ์ที่กลุ่มบริษัทฯ บันทึกตามสัญญาที่ตกลงกันและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 156.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.98 จากหนี้สินรวมปี 2553 โดยมีสาเหตุหลัก คือ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารรวมจำนวน 12.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.72 ล้านบาท จากปี 2553 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการกู้เงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมในการดำเนินธุรกิจ ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 3.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.60 และในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 185.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 จากหนี้สินรวมปี 2554 โดยมีสาเหตุหลัก คือ เจ้าหนี้การค้าจำนวน 130.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.69 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารรวมจำนวน 15.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.64 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการใช้เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารมากขึ้น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมในการดำเนินธุรกิจ ส่วนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนลดลง 15.20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.53

- 3) **สภาพคล่อง** : ปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.79 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.91 ซึ่งลดลงจากปี 2553 จำนวน 0.01 เท่า และ 0.13 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าล่าช้ากว่ากำหนด และในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.63 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.70 ซึ่งลดลงจากปี 2554 จำนวน 0.16 เท่า และ 0.21 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากการที่ NED ไม่ได้ชำระค่าหนังสือการคืนจาก NEE ตามกำหนดเวลา และผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่ทำให้ลูกค้าเอเยนต์หนังสือการคืนมีสภาพคล่องลดลงจึงจ่ายชำระเงินล่าช้า

เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน : ในปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 14.65 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.04 จากปี 2553 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงจากปี 2553 จำนวน 3.24 ล้านบาท และมีการกลับรายการขาดทุนจากสินค้าล้าสมัยจำนวน 7.08 ล้านบาท รวมทั้งลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 12.61 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 18.44 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้า

เพิ่มขึ้นจำนวน 9.95 ล้านบาท และในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 24.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 70 จากปี 2554 เนื่องจาก กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 10.73 ล้านบาท และมีการกลับรายการขาดทุนจากสินค้าล้าสมัยจำนวน 11.43 ล้านบาท มากกว่าในปี 2554 จำนวน 4.35 ล้านบาท และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 30.51 ล้านบาท มากกว่าในปี 2554 จำนวน 7.25 ล้านบาท รวมทั้งในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น และเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง

เงินสดจากกิจกรรมลงทุน : ในปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 31.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 จำนวน 4.98 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 32.92 ล้านบาท และซื้ออุปกรณ์จำนวน 1.14 ล้านบาท รวมทั้งมีการรับดอกเบี้ยที่เกิดจากดอกเบี้ยรับในกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 2.41 ล้านบาท และในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 35.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 4.10 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 33.96 ล้านบาท และซื้ออุปกรณ์จำนวน 4.78 ล้านบาท และขายอุปกรณ์จำนวน 0.52 ล้านบาท รวมทั้งมีการรับดอกเบี้ยที่เกิดจากดอกเบี้ยรับในกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 2.47 ล้านบาท

เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน : ในปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 5.21 ล้านบาท เมื่อเทียบกับในช่วงปี 2553 ที่กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 20.87 ล้านบาท เนื่องจาก ในปี 2553 บริษัทฯ มีเงินสดรับสุทธิจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 36 ล้านบาท และในปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 10.15 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 4.25 ล้านบาท และในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 11.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 6.63 ล้านบาท เนื่องจาก กลุ่มบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 12.75 ล้านบาท และมีเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้นจำนวน 8.03 ล้านบาท และมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 5.02 ล้านบาท

**ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)  
ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และได้รับจัดสรร**

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและได้รับจัดสรร (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” หรือ “NINE-W1”) ออกโดยบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1”) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2556 โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่างๆ ในข้อกำหนดสิทธิเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้ง ได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และข้อกำหนดต่างๆ ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิได้ในวันและเวลาทำการของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

**1. คำจำกัดความ**

คำและข้อความต่างๆ ที่อยู่ในข้อกำหนดสิทธิให้มีความหมายดังต่อไปนี้

- “ข้อกำหนดสิทธิ” : ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและได้รับจัดสรร (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
- “ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” หรือ “NINE-W1” : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- “ใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” : ใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ที่ออกให้โดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- “ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” หรือ “บริษัท” : บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
- “วันทำการ” : วันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- “ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” : ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แต่ละหน่วย ตามข้อ 3.2
- “สมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” หรือ “สมุดทะเบียน” : สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่เก็บรักษาโดยนายทะเบียน



“สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1”	: สิทธิทั้งปวงในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ สิทธิในการจองซื้อหุ้นรองรับ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สิทธิในการได้รับค่าเสียหายในกรณีที่หุ้นรองรับไม่เพียงพอ
“หุ้นรองรับ”	: หุ้นสามัญออกใหม่ของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ต เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 85,000,000 หุ้น ที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รวมทั้งหุ้นสามัญที่จะออกใหม่เพิ่มเติมในกรณีที่มีการปรับสิทธิภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ
“วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1”	: วันที่ 12 กรกฎาคม 2556
“วันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1”	: วันที่ 11 กรกฎาคม 2561
“วันครบกำหนดการใช้สิทธิ” หรือ “วันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”	: ให้มีความหมายตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.2 ของข้อกำหนดสิทธิ
“นายทะเบียน”	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
“ตลาดหลักทรัพย์”	: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2. รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

### 2.1 รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออก

ชื่อผู้เสนอขาย	: บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ต เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ของผู้เสนอขาย	: อาคารทีซีไอเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 29 เลขที่ 1858/123 – 124 ถนนบางนา – ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ต เนชั่น เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1” หรือ “NINE-W1”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1	: ระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	: 85,000,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับ	: 85,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 50.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยที่ไม่มีหุ้นเหลือจากการออกและเสนอขายในครั้งนี้อ
ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1	: จำนวน 170,000,000 หุ้น
ลักษณะการเสนอขาย	: เป็นการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทและได้รับจัดสรร ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 1 (Record Date) ในวันที่ 14 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพัก  
การโอนหุ้นในวันที่ 15 มีนาคม 2556

- ราคาเสนอขาย : 0 (ศูนย์) บาท ต่อหน่วย
- อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 : 5 ปี นับแต่วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1
- วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 : วันที่ 12 กรกฎาคม 2556
- อัตราการใช้สิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
ได้ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามข้อ 6)
- ราคาใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ : 4.00 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท (เว้นแต่จะมี  
การปรับราคาใช้สิทธิตามข้อ 6)
- ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ทุก  
วันที่ 15 ของเดือนธันวาคมและเดือนมิถุนายนของแต่ละปี (วันกำหนดใช้  
สิทธิ) โดยวันกำหนดใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 15 ธันวาคม 2556  
และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมี  
อายุครบ 5 ปี ซึ่งตรงกับวันที่ 11 กรกฎาคม 2561 ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรง  
กับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการสุดท้าย  
ของบริษัทฯ ก่อนวันใช้สิทธิ โดยระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ  
ครั้งสุดท้ายจะต้องไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิ
- วันสิ้นสุดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 : วันที่ 11 กรกฎาคม 2561
- นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 : บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เข้าจดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ ภายใต้  
เงื่อนไขการปฏิบัติตามประกาศและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ : บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก  
และเสนอขายในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ
- วิธีการใช้สิทธิและเงื่อนไขการใช้สิทธิ : เป็นไปตามระบุไว้ในข้อ 4 ของข้อกำหนดสิทธิ

2.2 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อเสนอขาย  
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี

- (1) หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ NINE-W1 ในครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไป  
ก่อนหน้านี้นี้ทุกประการ
- (2) นอกจากหุ้นสามัญจำนวน 85,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) ที่ได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับใบสำคัญแสดง  
สิทธิ บริษัทฯ อาจจะต้องเพิ่มทุนขึ้น อีกเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามประกาศ  
คณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

(3) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ-ESOP”)

เนื่องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยในคราวเดียวกัน ดังนั้น ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจึงสามารถแบ่งออกได้เป็นกรณีต่างๆ ดังต่อไปนี้

**กรณีที่ 1** มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้น และไม่มี การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ- ESOP หรือมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ- ESOP แต่ กำหนดให้ผู้ที่ได้รับจัดสรร ESOP ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ- ESOP ทั้งจำนวนในทุกกรณี ทั้งนี้ สามารถแยกกรณีย่อยได้ดังนี้

**กรณีที่ 1.1** ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน และใช้สิทธิซื้อหุ้น ตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

**กรณีที่ 1.2** ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน แต่บุคคลอื่นเป็นผู้ใช้ สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

**กรณีที่ 1.3** ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน โดยผู้ถือหุ้นเดิม อื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลอื่นเป็นผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญ แสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

**กรณีที่ 2** มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ ESOP เท่านั้น โดยผู้ได้รับจัดสรร ESOP ใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน

**กรณีที่ 3** มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ-ESOP โดยกำหนดให้ผู้ที่ได้รับจัดสรรตามโครงการ ESOP ใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวนในทุกกรณี ทั้งนี้ สามารถแยกกรณีย่อยได้ดังนี้

**กรณีที่ 3.1** ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน และใช้สิทธิซื้อหุ้น ตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

**กรณีที่ 3.2** ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน แต่บุคคลอื่นเป็นผู้ใช้ สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

**กรณีที่ 3.3** ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน โดยผู้ถือหุ้นเดิมอื่น ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลอื่นเป็นผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้น ตามใบสำคัญแสดง สิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน

โดยกำหนดให้

Qa	=	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว เดิม 85,000,000 หุ้น
Qs	=	จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน 85,000,000 หุ้น
Qw	=	จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 85,000,000 หุ้น
Qesop	=	จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 4,250,000 หุ้น

(ก) ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

สูตรการคำนวณด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น =  $1 - [Qo / Qn]$

โดยที่

$Qo$  = จำนวนหุ้น รวมที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับในแต่ละกรณี ซึ่งแบ่งเป็นกรณีต่างๆ ดังนี้

Qo กรณีที่ 1.1	=	$Qa + Qs + Qw$
Qo กรณีที่ 1.2	=	$Qa + Qs$
Qo กรณีที่ 1.3	=	$Qa$
Qo กรณีที่ 2	=	$Qa$
Qo กรณีที่ 3.1	=	$Qa + Qs + Qw$
Qo กรณีที่ 3.2	=	$Qa + Qs$
Qo กรณีที่ 3.3	=	$Qa$

$Qn$  = จำนวนหุ้นรวมทั้งหมด ซึ่งแบ่งเป็นกรณีต่างๆ ดังนี้

Qn กรณีที่ 1.1 – 1.3	=	$Qa + Qs + Qw$
Qn กรณีที่ 2	=	$Qa + Qesop$
Qn กรณีที่ 3.1 – 3.3	=	$Qa + Qs + Qw + Qesop$

ผลกระทบ	กรณี1.1	กรณี1.2	กรณี1.3	กรณี 2	กรณี3.1	กรณี3.2	กรณี3.3
Control Dilution	0.00%	33.33%	66.67%	4.76%	1.64%	34.43%	67.21%

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวน และใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 1.1) ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน โดยผู้ถือหุ้นเดิมอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลอื่นเป็นผู้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน (กรณีที่ 1.3) จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 66.67 และอาจได้รับผลกระทบเพิ่มขึ้น เป็นร้อยละ 67.21 ในกรณีที่บริษัทมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP โดยกำหนดให้ผู้ที่ได้รับจัดสรรตามโครงการ ESOP ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 3.3)

(ข) ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

สูตรการคำนวณด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร =  $(EPS_o - EPS_n) / EPS_o$

โดยที่

$EPS_o$  = กำไรสุทธิ /  $Q_o$

โดย  $Q_o$  แบ่งออกได้เป็นแต่ละกรณี ดังนี้

Qo กรณีที่ 1.1	=	$Qa + Qs + Qw$
Qo กรณีที่ 1.2	=	$Qa + Qs$

Qo กรณีที่ 1.3	=	Qa
Qo กรณีที่ 2	=	Qa
Qo กรณีที่ 3.1	=	Qa + Qs + Qw
Qo กรณีที่ 3.2	=	Qa + Qs
Qo กรณีที่ 3.3	=	Qa

EPSnew = กำไรสุทธิ/ Qn

โดย Qn แบ่งออกได้เป็นแต่ละกรณี ดังนี้

Qn กรณีที่ 1.1 – 1.3	=	Qa + Qs + Qw
Qn กรณีที่ 2	=	Qa + Qesop
Qn กรณีที่ 3.1 – 3.3	=	Qa + Qs + Qw + Qesop

ในการคำนวณ ได้แทนที่กำไรสุทธิในสูตรด้วยกำไรสุทธิของบริษัท สำหรับปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่เท่ากับ 28.21 ล้านบาท

ผลกระทบ	กรณีที่ 1.1	กรณีที่ 1.2	กรณีที่ 1.3	กรณี 2	กรณีที่ 3.1	กรณีที่ 3.2	กรณีที่ 3.3
Earningl Dilution	0.00%	33.33%	66.67%	4.76%	1.64%	34.43%	67.21%

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวน และใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 1.1) ผู้ถือหุ้นเดิมจะไม่ได้รับผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน โดยผู้ถือหุ้นเดิมอื่นใช้สิทธิของซื้อหุ้นเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือ และบุคคลอื่นเป็นผู้ใช้สิทธิของซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งจำนวน (กรณีที่ 1.3) จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 66.67 และอาจได้รับผลกระทบเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 67.21 ในกรณีที่บริษัทมีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP โดยกำหนดให้ผู้ที่ได้รับจัดสรรตามโครงการ ESOP ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 3.3)

(ค) ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

สูตรการคำนวณด้านการลดลงของราคา =  $(Po - Pn) / Po$

โดยที่

Pa	=	ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 (วันที่ 6 – 8 และ 11 – 14 กุมภาพันธ์ 2555) ซึ่งเท่ากับ 9.13 บาทต่อหุ้น
Ps	=	ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น
Pw	=	ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น
Pesop	=	ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย (โครงการ ESOP) ซึ่งเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น

Po แบ่งออกได้เป็นแต่ละกรณี ดังนี้

Po กรณีที่ 1.1	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs) + (Pw \times Qw)] / (Qa + Qs + Qw)$
Po กรณีที่ 1.2	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs)] / (Qa + Qs)$
Po กรณีที่ 1.3	=	$[(Pa \times Qa)] / Qa$
Po กรณีที่ 2	=	$[(Pa \times Qa)] / Qa$
Po กรณีที่ 3.1	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs) + (Pw \times Qw)] / (Qa + Qs + Qw)$
Po กรณีที่ 3.2	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs)] / (Qa + Qs)$
Po กรณีที่ 3.3	=	$(Pa \times Qa) / Qa$

Pn = ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และ/หรือ ภายหลังการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP ตามแต่กรณี ดังนี้

Pn กรณีที่ 1.1 – 1.3	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs) + (Pw \times Qw)] / (Qa + Qs + Qw)$
Pn กรณีที่ 2	=	$[(Pa \times Qa) + (Pesop \times Qesop)] / (Qa + Qesop)$
Pn กรณีที่ 3.1 – 3.3	=	$[(Pa \times Qa) + (Ps \times Qs) + (Pw \times Qw) + (Pesop \times Qesop)] / (Qa + Qs + Qw + Qesop)$

ผลกระทบ	กรณี1.1	กรณี1.2	กรณี1.3	กรณี 2	กรณี3.1	กรณี3.2	กรณี3.3
Price Dilution	0.00%	13.02%	37.46%	2.68%	0.49%	13.45%	37.77%

ในกรณีที่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวนและผู้ถือหุ้นเดิมอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเกินสิทธิและไม่มีหุ้นเหลือจากการออกและเสนอขายในครั้งนี้ และบุคคลอื่นเป็นผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 1.3) ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 37.46 และจะได้รับผลกระทบดังกล่าวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 37.77 ในกรณีที่บริษัทมีการออกและเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อยตามโครงการ ESOP และผู้ที่ได้รับจัดสรรตามโครงการ ESOP มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน (กรณีที่ 3.3)

### 3. ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

3.1 นายทะเบียนมีหน้าที่ที่จะต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกราย โดยในส่วนของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นั้น นายทะเบียนจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือออกใบรับเพื่อใช้แทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด

### 3.2 ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

#### ▪ ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 กรณีทั่วไป

สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะตกแก่บุคคลหรือนิติบุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จำนวนดังกล่าวในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในขณะนั้นๆ หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียน (กรณีที่มีการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1)

#### ▪ ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แทน

สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะตกแก่บุคคลหรือนิติบุคคลที่นายทะเบียนได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในขณะนั้นๆ หรือในวันแรกของการปิดสมุดทะเบียน (กรณีที่มีการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1)

### 3.3 ในกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แทน และผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

ต้องการเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ด้วยตนเอง เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อนายทะเบียน นายทะเบียนมีหน้าที่จะต้องออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รายดังกล่าวเป็นผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้เมื่อได้มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนจะแก้ไขจำนวนรวมของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยหักจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ออก หากนายทะเบียนไม่ได้ดำเนินการดังกล่าวไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ให้ถือว่าจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ มีจำนวนลดลงตามจำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้แยกไปออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าว

## 4. วิธีการใช้สิทธิและเงื่อนไขการใช้สิทธิ

### 4.1 ระยะเวลาในการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ

#### ▪ การแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในแต่ละครั้ง (ยกเว้นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย)

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 4 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายใน 5 วันทำการก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง

ทั้งนี้ บริษัทจะแจ้งข่าวเกี่ยวกับระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ ราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิอย่างน้อย 7 วัน ก่อนระยะเวลาในการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์

■ การแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครั้งสุดท้าย

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 4 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ภายใน 15 วันก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

ทั้งนี้ บริษัทจะส่งจดหมายลงทะเบียนถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามรายชื่อที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ไม่น้อยกว่า 21 วัน ก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย นอกจากนี้ ในช่วง 21 วันก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย บริษัทจะแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์เพื่อขอพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ของบริษัท (หรือการขึ้นเครื่องหมาย SP) ด้วย โดยตลาดหลักทรัพย์จะทำการขึ้นเครื่องหมาย SP ล่วงหน้า 3 วันทำการก่อนวันปิดสมุดทะเบียนพักโอนการใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

4.2 วันครบกำหนดการใช้สิทธิ

■ การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในแต่ละครั้ง (ยกเว้นการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย)

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในทุกวันที่ 15 ของเดือนธันวาคมและเดือนมิถุนายนของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 โดยวันใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 15 ธันวาคม 2556 ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการสุดท้ายของบริษัทก่อนวันใช้สิทธิ

■ การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครั้งสุดท้าย

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 มีอายุครบ 5 ปี ซึ่งในแต่วันครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ คือ วันที่ 11 กรกฎาคม 2561 ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการสุดท้ายของบริษัทก่อนวันใช้สิทธิ

4.3 วิธีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

4.3.1 บุคคลและสถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิ

ฝ่ายเลขานุการบริษัท

บริษัท เนชั่น อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

อาคารทีซีไอเอฟ ทาวเวอร์ ชั้น 27 ห้องประชุม A

ที่อยู่ 1858/118-119, 121-122, 124-130

ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ 0-2338-3289-92 โทรสาร 0-2338-3904

4.3.2 วิธีการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องกรอกใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มี



อำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) และแนบใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามจำนวนที่ระบุอยู่ในใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ พร้อมกับเอกสารประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังต่อไปนี้

- ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย: สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรข้าราชการ หรือสำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีเป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)
- ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว: สำเนาใบต่างด้าวหรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย: สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ ที่ออกไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรข้าราชการ หรือสำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีเป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านมาด้วย) ในกรณีผู้มีอำนาจลงนาม เป็นชาวต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิและหนังสือรับรองของบริษัท มีอายุไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นทั้งหมด ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง และมีอายุไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันครบกำหนดการใช้สิทธิ

ทั้งนี้ ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอยู่ในระบบใบหุ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหลักฐานในการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิได้ทันที หากในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 อยู่ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ต้องการใช้สิทธิต้องแจ้งความจำเป็นและกรอกแบบคำขอเพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือเพื่อให้ออกใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด โดยยื่นต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) ของตน และบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวจะดำเนินการแจ้งกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อขอลอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นำไปใช้เป็นหลักฐานประกอบการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญกับบริษัท เพื่อดำเนินการใช้สิทธิตามที่ระบุไว้

(2) ส่งใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวให้แก่บริษัทตามสถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 โดยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขในการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.1

(3) ในการใช้สิทธิแต่ละครั้ง ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเป็นจำนวนเต็มเท่านั้น โดยมีอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ต่อ 1 หุ้นสามัญ เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามข้อ 6

(4) ชำระเงินค่าหุ้นครั้งเดียวเต็มจำนวนตามจำนวนในการใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ประสงค์จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะต้องชำระเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค แคชเชียร์เช็ค หากชำระโดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค จะต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ นับจากวันที่แจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิแต่ละครั้ง การชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือตัวแลกเงินธนาคาร ให้ขีดคร่อมสั่งจ่าย “บมจ. เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ เพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน” ในภาษาไทย หรือ “Nation International Edutainment Public Company Limited for share subscription” ในภาษาอังกฤษ บัญชีออมทรัพย์เลขที่ 333-1-73584-7 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาถนนบางนา-ตราด พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลัง ทั้งนี้ การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทได้เรียกเก็บเงินจำนวนดังกล่าวได้แล้วเท่านั้น

(5) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าอากรแสตมป์ และ/หรือ ภาษีที่เกิดขึ้นอันเนื่องจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตลอดจนจะต้องปฏิบัติตามข้อบังคับหรือกฎหมายต่างๆ ที่ใช้บังคับในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

(6) หากบริษัทได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไม่ครบตามจำนวนที่ระบุในใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญหรือจำนวนเงินที่บริษัทได้รับไม่เท่ากับจำนวนเงินที่ระบุในแบบแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ หรือบริษัทตรวจสอบได้ว่าข้อความที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 กรอกบนใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้อง หรือมิได้ปิดอากรแสตมป์ครบถ้วนถูกต้องตามข้อบังคับหรือกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะให้เวลาผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายในวันครบกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้ง มิฉะนั้น บริษัทจะถือว่า การแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในครั้งนั้นสิ้นสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ และจะส่งเงินที่บริษัทได้รับไว้ พร้อมกับใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับภายใน 14 วันนับจากวันถัดจากวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง โดยไม่มีดอกเบี้ยไม่ว่าในกรณีใดๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สามารถยื่นความจำเป็นขอใช้สิทธิใหม่ได้ในวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไป เว้นแต่เป็นกรณีการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ซึ่งจะถือว่าการใช้สิทธิได้สิ้นสภาพลงและไม่สามารถใช้สิทธิได้อีก

ในกรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ชำระจำนวนเงินค่าหุ้น และ/หรือ ภาษีไม่ครบถ้วน บริษัทมีสิทธิที่จะดำเนินการประการใดประการหนึ่งดังต่อไปนี้ตามที่บริษัทเห็นสมควร

- (ก) ถือว่าการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิครั้งนั้นสิ้นสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ หรือ
- (ข) ถือว่าจำนวนหุ้นสามัญที่จองซื้อที่มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่พึงจะได้รับตามจำนวนเงินในการใช้สิทธิซึ่งบริษัทได้รับชำระไว้จริงตามราคาใช้สิทธิในขณะนั้น หรือ

(ค) ให้ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ชำระเงินเพิ่มเติมตามจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิให้ครบถ้วนภายในระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิครั้งนั้น หากบริษัทไม่ได้รับเงินครบตามจำนวนการใช้สิทธิ และ/หรือ ภาษีที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจะถือว่าการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในครั้งนั้นสิ้นสุดสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ (ก) หรือ (ค) เฉพาะกรณีที่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไม่มาชำระเงินเพิ่มเติม บริษัทจะส่งเงินที่บริษัทได้รับไว้ พร้อมกับใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับภายใน 14 วันนับจากวันถัดจากวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง โดยไม่มีดอกเบี้ย ไม่ว่าในกรณีใดๆ ส่วนกรณีตามข้อ (ข) บริษัทจะแจ้งจำนวนการใช้สิทธิในกรณีที่บริษัทถือว่ามีการใช้สิทธิเพียงบางส่วน พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิหรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือแก่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 30 วัน นับจากวันถัดจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง โดยไม่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่มีการใช้สิทธิจะยังมีผลใช้ได้ต่อไปจนถึงวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

(7) เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขในการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ กล่าวคือ ได้ส่งมอบหลักฐานแสดงจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับจัดสรร ใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ และชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญและภาษีถูกต้องและครบถ้วนสมบูรณ์แล้ว การแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธินี้ไม่อาจถูกเพิกถอนได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

(8) เมื่อพ้นวันครบกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย แต่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ยังไม่ได้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือยังมีได้ปฏิบัติตามวิธีการใช้สิทธิที่กำหนดไว้อย่างครบถ้วน ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นั้นๆ สิ้นสุดสภาพลงโดยไม่มีการใช้สิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทไม่ได้อีก

(9) ภายหลังจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง บริษัทจะแจ้งรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญใหม่เนื่องด้วยการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในฐานะนายทะเบียนของบริษัท และบริษัทจะนำรายชื่อดังกล่าวไปจดทะเบียนพร้อมกับยื่นขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วของบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ ตามจำนวนหุ้นสามัญที่จะออกใหม่สำหรับสิทธินั้นภายใน 14 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นครบตามจำนวนการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หรือนับแต่วันครบกำหนดการใช้สิทธิ

ทั้งนี้ ในช่วงระหว่างวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ถึงวันก่อนวันที่รายชื่อของผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะปรากฏในสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทจะถือว่าสิทธิของผู้ใช้สิทธิรายดังกล่าวมีสถานะเช่นเดียวกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ยังไม่ได้แสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิ

#### 4.4 สถานภาพของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่อยู่ระหว่างการแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิ

สถานะของใบสำคัญแสดงสิทธิที่อยู่ระหว่างวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิ และวันก่อนวันที่กระทรวงพาณิชย์จะรับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว อันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ จะมีสถานภาพ

และสิทธิเช่นเดียวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้แสดงความจำนงใช้สิทธิ และสถานภาพดังกล่าวจะสิ้นสุดลงในวันที่กระทรวงพาณิชย์ได้รับจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว อันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นเสร็จสิ้นแล้ว

ในกรณีที่บริษัทมีการปรับราคาใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิในช่วงที่บริษัทยังไม่ได้นำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้ทำการใช้สิทธิแล้วจะได้รับการปรับสิทธิย้อนหลัง โดยบริษัทจะดำเนินการออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยเร็วที่สุด ตามจำนวนที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสมควรที่จะได้รับหากราคาที่ปรับใหม่นั้นมีผลบังคับใช้ โดยหุ้นสามัญส่วนที่เพิ่มใหม่อาจได้รับช้ากว่าหุ้นสามัญที่ได้รับก่อนหน้านี้แล้ว แต่ไม่เกิน 15 วันนับจากวันที่มีการปรับสิทธิ

#### 4.5 เงื่อนไขอื่นเกี่ยวกับการใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การซื้อหุ้นนั้น เป็นเหตุให้มีบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยถือหุ้นอยู่ในบริษัทจำนวนมากกว่าร้อยละ 35.00 ของทุนชำระแล้วของบริษัท การใช้สิทธิซื้อหุ้นของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รายใดที่จะทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยของบริษัทเกินอัตราส่วนข้างต้น บริษัทมีสิทธิปฏิเสธการใช้สิทธิซื้อหุ้นของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รายนั้นได้

### 5. นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 7

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: 0-2229-2888 โทรสาร: 0-2654-5427

นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะรับผิดชอบต่อการปิดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งในสมุดทะเบียนจะต้องประกอบด้วย ชื่อเต็ม สัญชาติ ที่อยู่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และรายละเอียดอื่นๆ ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะกำหนด ในกรณีข้อมูลไม่ตรงกัน จะถือว่าข้อมูลในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 มีหน้าที่ในการแจ้งการเปลี่ยนแปลง หรือขอผิดพลาดในรายละเอียดในการลงบันทึกสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และนายทะเบียนจะเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 โดยจะทำการแจ้งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทราบก่อนล่วงหน้า

### 6. เงื่อนไขการปรับสิทธิ

6.1 บริษัทจะไม่ขยายอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ถึง (6) โดยบริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อไม่ให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ด้อยไปกว่าเดิม เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เมื่อบริษัทเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหรือการแบ่งแยกหุ้นสามัญที่ได้ออกแล้วของบริษัท

บริษัทจะปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิที่มีผลอยู่ก่อนที่การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญจะมีผล โดยจะปรับสิทธิ ณ วันที่มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์ เพื่อให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้รับหุ้นตามจำนวนที่คำนวณได้ตามสูตร และประเภทเช่นเดียวกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

(ก) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \text{Price 0} \times [ (\text{Par 1}) / (\text{Par 0}) ]$$

(ข) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \text{Ratio 0} \times [ (\text{Par 0}) / (\text{Par 1}) ]$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Par 1	คือ	มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญหลังการเปลี่ยนแปลง
	Par 0	คือ	มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญก่อนการเปลี่ยนแปลง

(2) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัดโดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่ำกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทเกินกว่าร้อยละ 10

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ จะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (วันที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมาย XR) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) และ/หรือ วันที่มีการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด แล้วแต่กรณี โดยกรณีดังกล่าวข้างต้น ให้เปรียบเทียบราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่กับราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท โดยใช้ฐานของมูลค่าที่ตราไว้เท่ากัน ราคาเฉลี่ยต่อหุ้นที่ออกใหม่คำนวณได้จากจำนวนเงินทั้งสิ้นที่บริษัทจะได้รับจากการเสนอขายหุ้น หักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) หารด้วยจำนวนหุ้นที่ออกใหม่ทั้งสิ้น

“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” กำหนดไว้เท่ากับ “ราคาตลาดเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัท” โดยที่ “ราคาตลาดเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัท” หมายถึง มูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทที่มีการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ในระหว่าง 7 วันทำการ (วันที่เปิดทำการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์) ติดต่อกันก่อนวันที่ใช้ในการคำนวณ ในกรณีที่ไม่สามารถหารราคาตลาดของหุ้น

สามัญของบริษัท เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทไม่มีการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจะกำหนดราคายุติธรรมเพื่อใช้ในการคำนวณแทน

“วันที่ใช้ในการคำนวณ” หมายถึง วันแรกของผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ และ/หรือ เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมาย XR สำหรับหุ้นสามัญ) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ และ/หรือ เปลี่ยนเป็น หุ้นสามัญได้ สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือ วันที่มีการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่ให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ และ/หรือ เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ สำหรับกรณีเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด

(ก) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \text{Price 0} \times [ (A1 \times MP) + B1X ] / [ MP \times (A1 + B1) ]$$

(ข) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \text{Ratio 0} \times [ (MP \times (A1 + B1)) / (A1 \times MP + B1X) ]$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ตามรายละเอียดที่กำหนดในข้อ (2)
	A1	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือ วันที่มีการตกลงซื้อขายหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด
	B1	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ทั้งที่เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือ เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด
	B1X	คือ	จำนวนเงินที่ได้รับหักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) จากการออกหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ทั้งการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปและ/หรือ เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด

- (3) เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป และ/หรือ บุคคลในวงจำกัด โดยหลักทรัพย์นั้นให้สิทธิแก่ผู้ถือหลักทรัพย์ในการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หรือใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหนี้สินอื่นใดที่ให้สิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่จะออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทเกินกว่าร้อยละ 10

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมาย XW สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิ) สำหรับกรณีที่เป็นการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ วันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ กรณีเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไป และ/หรือ วันที่มีการตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ กรณีเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด

ราคาเฉลี่ยของหุ้นสามัญที่ออกใหม่คำนวณได้จากจำนวนเงินที่จะได้รับ หักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) จากการออกหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญรวมกับเงินที่จะได้รับจากการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญนั้น ถ้ามีการใช้สิทธิทั้งหมด หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิ

(ก) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \text{Price 0} \times [ (A2 \times \text{MP}) + B2X ] / ( \text{MP} \times (A2+B2) ) ]$$

(ข) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \text{Ratio 0} \times [ ( \text{MP} \times (A2+B2) ) / ( (A2 \times \text{MP}) + B2X ) ]$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ตามรายละเอียดที่กำหนดในข้อ (2)
	A2	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือวันแรกของการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/หุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือวันที่มีการตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ที่มีสิทธิในการแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด
	B2	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิของหลักทรัพย์ใดๆ ที่จะเสนอขาย

B2X คือ จำนวนเงินที่ได้รับหักด้วยค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) จากการออกหลักทรัพย์ใดๆ ที่ให้สิทธิแปลงสภาพเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือเสนอขายประชาชนทั่วไป และ/หรือ เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัดรวมกับเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

(4) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทจะปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญไม่มีสิทธิรับหุ้นปันผลนั้น หรือในวันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XD สำหรับหุ้นสามัญ เพื่อสิทธิในการรับหุ้นปันผล

(ก) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \text{Price 0} \times [ (A3)/(A3+B3) ]$$

(ข) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \text{Ratio 0} \times [ (A3+B3)/(A3) ]$$

โดยที่	Price 1 คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0 คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1 คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0 คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	A3 คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันก่อนปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นสามัญ เพื่อสิทธิในการรับหุ้นปันผล
	B3 คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในรูปแบบของหุ้นปันผล

(5) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัทหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใดๆ ระหว่างอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

การคำนวณอัตราร้อยละของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น ให้คำนวณโดยนำเงินปันผลที่จ่ายจริงในรอบระยะเวลาบัญชีในแต่ละปีดังกล่าว หักด้วยกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของผลการดำเนินงานของรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

(ก) ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \text{Price 0} \times [ (MP-(D-R))/(MP) ]$$



(ข) อัตราการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \text{Ratio 0} \times [ (\text{MP}) / (\text{MP} - (\text{D} - \text{R})) ]$$

โดยที่	Price 1	คือ	ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Price 0	คือ	ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 1	คือ	อัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง
	Ratio 0	คือ	อัตราการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ตามรายละเอียดที่กำหนดในข้อ (2)
	D	คือ	เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายจริงแก่ผู้ถือหุ้น
	R	คือ	เงินปันผลต่อหุ้น ในกรณีที่บริษัทจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัทหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท

ทั้งนี้ ให้การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทไม่มีสิทธิรับเงินปันผลนั้น (วันที่ตลาดหลักทรัพย์ประกาศขึ้นเครื่องหมาย XD สำหรับหุ้นสามัญ เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล)

(6) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้โดยที่เหตุการณ์ใดๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (1) ถึง (5) หรือในกรณีที่หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถกำหนดราคาตลาดได้

บริษัทจะพิจารณากำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิใหม่อย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ด้อยไปกว่าเดิม โดยให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่สุด และบริษัทจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์ทราบถึงรายละเอียดดังกล่าวภายใน 15 วัน นับจากวันที่ผลการพิจารณาเป็นที่สุด (หรือภายใน 15 วัน นับแต่วันที่มิเหตุให้ต้องดำเนินการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิดังกล่าว)

6.2 การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ (1) ถึง (6) เป็นอิสระต่อกัน และจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ก่อนหลังเปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ในกรณีที่เหตุการณ์ต่างๆ เกิดขึ้นพร้อมกัน ให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงตามลำดับดังนี้ คือ (1) (5) (4) (2) (3) และ (6) โดยในแต่ละลำดับครั้งที่คำนวณการเปลี่ยนแปลง ให้คงสภาพของราคาการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 3 ตำแหน่ง และอัตราการใช้สิทธิเป็นทศนิยม 5 ตำแหน่ง

6.3 การคำนวณเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ (1) ถึง (6) จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงซึ่งทำให้ราคาการใช้สิทธิใหม่เพิ่มขึ้น และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิลดลง เว้นแต่กรณีการรวมหุ้น

6.4 ในกรณีที่หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในแต่ละครั้ง (ทศนิยม 5 ตำแหน่งของอัตราการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง) คำนวณได้ออกมาเป็นเศษหุ้น ให้ตัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง และหากราคาการใช้สิทธิหลังการเปลี่ยนแปลง (ทศนิยม 3 ตำแหน่ง) คูณกับจำนวนหุ้นสามัญในการแสดงความจำนองการใช้สิทธิในรอบนั้นคำนวณได้เป็นเศษของบาท ให้ตัดเศษของบาททิ้ง โดยไม่มีการชดเชย หรือชดใช้ค่าเสียหายใดๆ

6.5 ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ จนทำให้ราคาการใช้สิทธิใหม่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท ให้ใช้มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทเป็นราคาการใช้สิทธิใหม่ ส่วนอัตราการใช้สิทธิใหม่ให้ใช้อัตราการใช้สิทธิที่คำนวณได้ตามสูตรในข้อ (1) ถึง (6) ต่อไปแล้วแต่กรณี

6.6 การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ (1) ถึง (6) บริษัทจะดำเนินการแจ้งผลการเปลี่ยนแปลงโดยบอกถึงรายละเอียดวิธีการคำนวณและเหตุผลที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทราบทันทีที่มีเหตุให้ต้องดำเนินการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิดังกล่าว ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ (ระบบ SET SMART / ELCID) และจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วัน นับแต่วันที่มิเหตุให้ต้องดำเนินการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิดังกล่าว

## 7. การชดใช้ค่าเสียหายกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้

### 7.1 การชดใช้ค่าเสียหาย

ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้ครบถ้วน บริษัทจะชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มาแจ้งความจำนองที่จะใช้สิทธิในวันครบกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้งซึ่งบริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้อย่างเพียงพอ เว้นกรณีตามที่ระบุไว้ในข้อจำกัดในการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามข้อ 8 หัวข้อ “ข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ” บริษัทจะจัดให้มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ภายใน 30 วัน นับจากวันกำหนดการใช้สิทธิที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิได้อย่างเพียงพอ ทั้งนี้ เพื่อทำการตรวจสอบรายชื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เท่านั้น ซึ่งการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นี้ จะไม่มีผลกระทบต่อราคาการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แต่อย่างใด

### 7.2 การชำระค่าเสียหาย

การชดใช้ค่าเสียหายตามข้อ 7.1 นี้ นั้น บริษัทจะชำระเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะ และจะจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในแบบแสดงความจำนองในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ภายในเวลา 30 วัน นับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้ง โดยไม่มีดอกเบี้ย หากบริษัทไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าว บริษัทจะชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 30 วันดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้รับเงินคืนแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในใบแจ้งความจำนองในการ

ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นแล้วโดยชอบ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

### 7.3 การคำนวณค่าเสียหาย

การคำนวณค่าเสียหายที่บริษัทจะชดเชยให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามข้อ 7.1 ในหัวข้อนี้ มีสูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{ค่าเสียหายต่อใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หนึ่งหน่วย} = B \times (MP - \text{Price})$$

โดยที่	B	คือ	จำนวนหุ้นสามัญที่ไม่สามารถจัดให้มี และ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ตามอัตราการใช้สิทธิที่เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1
	MP	คือ	“ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” ตามรายละเอียดที่กำหนดในข้อ 6.1 (2)
	Price	คือ	ราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งกำหนดไว้ที่ 4.00 บาทต่อหุ้น หรือราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้เปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขการปรับสิทธิแล้ว

## 8. ข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

### 8.1 การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทไม่มีข้อจำกัดในการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ เว้นแต่การโอนเกิดขึ้นในช่วงปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อพักการโอนสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ บริษัทอาจปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อพักการโอนหรือการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ใน 2 กรณี ดังต่อไปนี้

- (1) การใช้สิทธิครั้งสุดท้าย : บริษัทจะปิดสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ เพื่อพักการโอนหรือการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ภายใน 21 วัน ก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
- (2) กรณีที่บริษัทมีหุ้นสามัญไม่เพียงพอสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในกรณีที่วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ ตรงกับวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์ ให้เลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

ทั้งนี้ การโอนใบสำคัญแสดงสิทธิจะมีผลก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้ลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิในสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเรียบร้อยแล้ว

### 8.2 ข้อจำกัดการโอนหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 กรณีที่ผู้ใช้สิทธิเป็นบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทย

- (1) ข้อบังคับของบริษัทระบุไว้ว่าหุ้นของบริษัทโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้มีบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยถือหุ้นอยู่ในบริษัทมีจำนวนรวมกันเกินร้อยละ 35 ของทุนชำระแล้วของบริษัท การโอนหุ้นรายใดที่จะทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยของบริษัทเกินอัตราส่วนข้างต้น บริษัทมีสิทธิปฏิเสธการโอนหุ้นของบริษัทรายนั้นได้

ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงแก้ไขข้อบังคับของบริษัทในหมวดที่เกี่ยวกับการออกหุ้นภายหลังจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นี้ โดยให้ถือว่าการแก้ไขข้อบังคับมีผลบังคับต่อเงื่อนไขการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 นี้ นับแต่วันที่ได้รับความเห็นจากกระทรวงพาณิชย์เป็นต้นไป

- (2) บริษัทจะไม่ออกหุ้นสามัญให้แก่ผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทย หากการออกหุ้นสามัญดังกล่าวจะทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ได้มีสัญชาติไทยของบริษัทเกินอัตราส่วนที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท
- (3) หากข้อจำกัดการออกดังกล่าวข้างต้น มีผลทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยที่ได้ดำเนินการใช้สิทธิตามวิธีการใช้สิทธิ ไม่สามารถใช้สิทธิได้ตามจำนวนที่ระบุในใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญไม่ทั้งหมดหรือบางส่วน บริษัทจะอนุญาตให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้เพียงส่วนที่ไม่ขัดต่อข้อจำกัดข้างต้น สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่ยังไม่สามารถใช้สิทธิได้เนื่องจากติดข้อจำกัดดังกล่าว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะสามารถเลือกให้บริษัทดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้
  - (ก) ให้บริษัทคืนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และเงินที่เหลือตามราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในส่วนที่ไม่สามารถใช้สิทธิได้โดยไม่มีดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยดังกล่าวทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 14 วันนับจากวันใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ
  - (ข) ให้บริษัทเป็นผู้ถือใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และเงินตามจำนวนการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยได้ยื่นความจำเป็นในการใช้สิทธิในส่วนที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิเอาไว้ ตามลำดับก่อนหลัง เพื่อดำเนินการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในส่วนที่ยังไม่ได้มีการใช้สิทธิดังกล่าวทั้งจำนวนหรือบางส่วน เมื่อการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าวไม่ขัดต่อข้อจำกัดเรื่องสัดส่วนการถือหุ้นของคนที่มิได้มีสัญชาติไทย

ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทย จะต้องแสดงความจำเป็นที่จะให้บริษัทดำเนินการตามข้อ (ก) หรือ (ข) ข้างต้น โดยระบุในใบแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ณ วันแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง

- (4) บริษัทจะอนุญาตให้มีการดำเนินการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือใบแทนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในส่วนที่ยังไม่ได้รับการใช้สิทธิตามข้อ (3) (ข) บางส่วนหรือทั้งหมดในวันครบกำหนดการใช้สิทธิวันแรกที่สามารถกระทำได้โดยไม่ขัดต่อข้อจำกัด ใดๆ ก็ดี หากมีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่รอการใช้สิทธิ ณ วันครบกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวมากกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่อนุญาตให้ซื้อได้โดยไม่ขัดต่อข้อจำกัดการออกหุ้นเรื่องสัดส่วนการถือครองหุ้นของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทย บริษัทจะดำเนินการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทย ตามลำดับการแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิที่ครบถ้วนสมบูรณ์ตามที่กำหนดในการใช้สิทธิในครั้งนั้นๆ
- (5) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท แต่ไม่สามารถซื้อได้เนื่องจากอัตราส่วนการถือครองหุ้นของบุคคลที่ได้มีสัญชาติไทยในขณะนั้นเกินกว่าจำนวนที่ระบุไว้ในข้อบังคับของ

บริษัท ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยดังกล่าวไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ต่อบริษัท และบริษัทจะไม่ดำเนินการชดใช้ค่าเสียหายที่เกิดขึ้นใดๆ ทั้งสิ้น

หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แสดงความจำนงให้บริษัทดำเนินการตามข้อ (3) (ข) และ ณ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าวไม่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ เนื่องจากข้อจำกัดเกี่ยวกับการถือครองหุ้นของบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทย ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าวหมดอายุลง โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่มีได้มีสัญชาติไทยดังกล่าวไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ต่อบริษัทและบริษัทจะไม่ดำเนินการชดใช้ค่าเสียหายที่เกิดขึ้นใดๆ ทั้งสิ้น

### 9. การส่งมอบหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

ในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญสามารถเลือกให้บริษัทดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

9.1 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นประสงค์จะขอรับใบหุ้นสามัญ โดยให้ออกใบหุ้นในนามของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนที่ใช้สิทธิแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ ตามชื่อที่อยู่ที่อยู่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ภายใน 15 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในกรณีนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จะไม่สามารถขายหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งอาจจะได้รับภายหลังจากที่หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิได้รับอนุญาตให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

9.2 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ กรณีนี้ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะดำเนินการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากหุ้นสามัญอยู่ ในขณะที่เดียวกันบริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ในกรณีนี้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญจะสามารถขายหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเลือกให้บริษัทดำเนินการตามข้อ 9.2 ชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้น จะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้นแล้ว บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นตามข้อ 9.1 แทน

9.3 ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 กรณีนี้ บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญตามจำนวนที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้รับการจัดสรรไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง เมื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องการขายหุ้น ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นจะต้องถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าว โดยต้องติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ทั่วไป ซึ่งอาจจะมีค่าธรรมเนียมในการดำเนินการตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ กำหนด ดังนั้น ในกรณีนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นของบริษัททำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ และผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นได้ดำเนินการถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าวแล้ว

สภาพภาพของหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่อยู่ระหว่างวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิ และบริษัทอยู่ระหว่างจดทะเบียนเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิ จะมีสภาพและสิทธิเช่นเดียวกับใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ยังไม่ได้แสดงความจำเป็นในการใช้สิทธิ และสภาพนี้จะสิ้นสุดลงเมื่อมีรายชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ช่างต้นแล้ว ในกรณีที่บริษัทมีการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิ ในช่วงที่บริษัทยังไม่ได้นำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เข้าจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ บริษัทจะดำเนินการปรับสิทธิย้อนหลัง โดยออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 โดยเร็วที่สุด ตามจำนวนที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 สมควรจะได้รับหากราคาการใช้สิทธิที่ได้ปรับใหม่นั้น มีผลใช้บังคับ โดยหุ้นสามัญส่วนที่ออกให้เพิ่มนี้อาจได้รับช้ากว่าหุ้นสามัญที่จะได้รับก่อนหน้านั้นแล้ว แต่ไม่เกิน 15 วัน นับจากวันที่มีการปรับสิทธิ

## 10. สิทธิและสภาพของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

หุ้นสามัญที่ออกใหม่เนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะมีสิทธิและสถานะเท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิม ซึ่งได้ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าของบริษัททุกประการ ทั้งนี้ นับแต่วันที่มีการจดทะเบียนชื่อผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนเรียบร้อยแล้ว หากบริษัทได้ประกาศวันกำหนดให้สิทธิในเงินปันผล หรือผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนวันที่บริษัทได้จดทะเบียนชื่อของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนเรียบร้อยแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าวจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นนั้น

## 11. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

### 11.1 การแก้ไขในส่วนที่มีสาระสำคัญหรือที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในเรื่องที่จะกระทบต่อสิทธิที่มีสาระสำคัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เช่น การแก้ไขขั้นตอนการใช้สิทธิ หรือเรื่องที่จะเห็นได้ว่าจะประโยชน์ต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 โดยชัดแจ้ง หรือในส่วนซึ่งไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ด้อยลง หรือเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง กฎระเบียบ ข้อบังคับ หรือ

คำสั่งที่มีผลบังคับทั่วไป หรือประกาศ หรือข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ให้บริษัทกระทำได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ภายหลังจากที่ได้แจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบแล้ว

#### 11.2 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงในกรณีอื่น

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธินอกจากกรณีข้อ 11.1 ต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามที่ระบุไว้ในข้อ 12.8 หรือข้อ 12.10 แล้วแต่กรณี

#### 11.3 การแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลง

บริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกสาย ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวในข้อ 11.1 หรือ 11.2 และจะจัดซื้อข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเปลี่ยนแปลงให้แก่ผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เมื่อได้รับการร้องขอภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

#### 11.4 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงต้องไม่ขัดต่อกฎหมาย

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิไม่ว่ากรณีใดๆ ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### 12. การประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

#### 12.1 การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

บริษัทต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อขอมติในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ภายใน 30 วัน นับแต่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในสาระสำคัญ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.2 ไม่ว่าโดยบริษัทหรือผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ใดๆก็ตาม ผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไม่มีสิทธิที่จะเสนอให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิในเรื่องการขยายอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 อัตราการใช้สิทธิ ราคาใช้สิทธิ อันจะเป็นผลกระทบในด้านลบต่อสิทธิ และ/หรือ ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นของบริษัท หรือที่ผิดไปจากเงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ลงมติไว้ เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการขอเสนอแก้ไขในเรื่องดังกล่าว
- (2) หากมีเหตุการณ์สำคัญ ซึ่งบริษัทเห็นว่าอาจกระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 อย่างเป็นนัยสำคัญ หรือความสามารถของบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิ ในกรณีที่บริษัทไม่ดำเนินการเรียกประชุมภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวในข้อ (1) หรือ (2) ข้างต้น ผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ยังมีได้มีการใช้สิทธิ สามารถที่จะร้องขอให้บริษัทดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ได้ และบริษัทจะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ภายในระยะเวลา 30 วัน นับจากวันที่ได้รับการร้องขอจากผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าว

#### 12.2 ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 แต่ละครั้ง จะประกอบด้วยบุคคลต่างๆ ดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และบริษัท

- (2) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ประชุมจะพิจารณา ซึ่งได้รับการร้องขอจากบริษัท และ/หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม
- (3) บุคคลใดๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

### 12.3 หนังสือเชิญประชุม

ในการเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้บริษัทส่งหนังสือเรียกประชุม (ซึ่งระบุ สถานที่ วันและเวลาและเรื่องที่จะพิจารณาในที่ประชุม) ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามสมุดทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกรายที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนพักการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อกำหนดสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

### 12.4 การมอบฉันทะ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 อาจแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุม และ/หรือ ออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ครัวใดๆ ก็ได้ โดยผู้รับมอบฉันทะดังกล่าวจะต้องยื่นหนังสือมอบฉันทะ (ซึ่งทำตามแบบที่บริษัท และ/หรือ นายทะเบียนกำหนด และได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 พร้อมกับหนังสือเรียกประชุมแล้ว) ต่อประธานที่ประชุมหรือบุคคลที่ประธานกรรมการบริษัทมอบหมายก่อนเริ่มการประชุม

### 12.5 องค์ประชุม

ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 (ถ้ามี) ซึ่งถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ เข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม

### 12.6 ประธานที่ประชุม

ให้ประธานกรรมการของบริษัทหรือกรรมการบริษัทคนใดคนหนึ่ง ทำหน้าที่เป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

### 12.7 การเลื่อนประชุม

12.7.1 ในการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไม่ว่าจะครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ยังมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกการประชุม โดย

- (1) ในกรณีที่บริษัทเป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม นอกจากนี้ เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่ จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น



- (2) ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการประชุมใหม่ตามกำหนดไว้ในข้อ (1)
- (3) ในกรณีที่การประชุมซึ่งขาดองค์ประชุมนี้ เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนขาดองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1)

12.7.2 นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้น เนื่องจากการประชุมครั้งก่อนขาดองค์ประชุมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งเคยได้จัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในครั้งที่ขาดองค์ประชุมนั้นทุกรายภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน ก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

## 12.8 มติที่ประชุม

มติของที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งหมดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 หรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงและให้มตินั้นมีผลผูกพันผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกราย ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม

## 12.9 รายงานการประชุม

บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ภายในระยะเวลาไม่เกิน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 โดยให้ประธานที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ในครั้งนั้นๆ เป็นผู้ลงนามรับรองรายงานการประชุม ทั้งนี้ ให้จัดเก็บรายงานการประชุมไว้กับบริษัทรายงานการประชุมดังกล่าวซึ่งลงนามโดยประธานที่ประชุมในแต่ละครั้ง ให้ถือว่าถูกต้องและผูกพันผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกราย ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมด้วยหรือไม่ก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ร้องขอ บริษัทจะต้องจัดส่งรายงานการประชุมให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 รายที่ร้องขอด้วย โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ดังกล่าวจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งรายงานการประชุมนั้นๆ

## 12.10 มติเป็นหนังสือแทนการประชุม

ในกรณีที่จะต้องมีการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อลงมติไม่ว่าเรื่องหนึ่งเรื่องใดตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ บริษัทอาจขอให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทำความตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เพื่อลงมติในเรื่องดังกล่าวได้ แต่มติดังกล่าวจะต้องมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ซึ่งถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 เป็นจำนวนไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมด ลงลายมือชื่อให้ความเห็นชอบไว้เป็นหลักฐานในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ประธานกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายเป็นผู้เก็บรักษาไว้การลงมติตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 12.10 นี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ไม่สามารถยกเลิกหรือเพิกถอนมติที่ส่งมาได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากบริษัท และมติดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทุกราย ไม่ว่าจะได้ลงลายมือชื่อให้ความเห็นชอบในมติดังกล่าวหรือไม่ก็ตาม

#### 12.11 ค่าใช้จ่าย

บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1 ทั้งที่เรียกประชุมโดยบริษัท หรือที่เรียกประชุมโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

#### 13. กฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้จะมีผลใช้บังคับในวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิไปจนถึงวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใดๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดแย้งกับกฎหมายหรือประกาศใดๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับใบสำคัญแสดงสิทธิแทนข้อความของข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดแย้งกันนั้น

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งที่ 1

**บริษัท เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)**

โดย



(นายศิวะพร ชมสุวรรณ)

กรรมการผู้อำนวยการ





บริษัท เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 1858/123-124 อาคารทีซีไอเอฟทาวเวอร์ ชั้น 29 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา  
กรุงเทพมหานคร 10260  
โทรศัพท์ 0-2338-3333 : [www.nine.co.th](http://www.nine.co.th)