

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 (ครั้งที่ 24/2560)

## บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)

**สถานที่ประชุม**

ห้องประชุมบริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) อาคารมาลีนนท์ทาวเวอร์ (อาคาร M2) ชั้น 8 เลขที่ 3199 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร

**วันและเวลาที่ประชุม**

การประชุมจัดขึ้น เมื่อวันอังคารที่ 18 เมษายน 2560 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น.

**กรรมการที่เข้าร่วมประชุม**

1. นายแมทธิว	กิจโอธาน	ประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานกรรมการการลงทุน
2. นายประเสริฐ	ภัทรดีล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายชัยประนิน	วิสุทธิผล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ
4. นายสมศักดิ์	พยับเดชาชัย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแลกิจการ
5. หม่อมหลวงวงนลินี	หัสตินทร	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
6. นายฟิลิป โอลิเวอร์	เพ็ช	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกำกับดูแล กิจการ
7. นางสาวมานิดา	ชินเมอร์แมน	กรรมการ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
8. นางสาวแคทลีน	มาลีนนท์	กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
9. นางสาวปิยวดี	มาลีนนท์	กรรมการ และกรรมการการลงทุน
10. นายธีร์	สีอัมพรโรจน์	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการการลงทุน

**กรรมการที่มีได้เข้าร่วมประชุม**

1. นางสาวเทรซีแอนน์	มาลีนนท์	กรรมการ ติดตามกิจการและได้ลาประชุมแล้ว
---------------------	----------	--

**ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม**

1. นางอังคณีย์	ฤกษ์ศิริสุข	เลขานุการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน
----------------	-------------	---

**ที่ปรึกษากฎหมายบริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด**

1. นายสรรพวิทย์	จันทร์ศุภฤกษ์
2. นายธีร์ศักดิ์	เพชรไพบูลย์
3. นางสาววิรัช	โสภณพิศ

**ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด**

1. นางสาวสุธางค์	คนศิลป์
2. นายสิทธิ	พูนพิช

## ผู้สอบบัญชี บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

1. นายชจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล
2. นางสาวธิตินันท์ แวนแก้ว

นายแมทธิว กิจโอธาน ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) ประธานฯ แถลงว่า บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นทั้งหมด 1,833 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 421,200,000 หุ้น ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 24/2560 (“ที่ประชุม”) มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 38 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 126,420,942 หุ้น และผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะมาประชุมจำนวน 16 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 155,498,451 หุ้น รวมจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 54 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 281,919,393 หุ้น ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 66.9324 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ที่กำหนดให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุม

ในระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม จำนวน 11 ราย รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 65 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 282,363,498 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 67.0379 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสรรพวิทย์ จันทร์ศุภฤกษ์ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ให้ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงในที่ประชุม และเป็นผู้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับข้อปฏิบัติในการประชุมและลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยนายสรรพวิทย์ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบดังนี้

- ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น
- ภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดในแต่ละวาระแล้ว ขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติในบัตรลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเท่านั้น
- บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้น ๆ ทั้งในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตัวเอง และผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น
- เฉพาะวาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ซึ่งจะขอให้ลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งกรณีผู้ถือหุ้น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง
- สำหรับการนับผลการลงคะแนนตามในแต่ละวาระแบ่งได้ ดังนี้
  - วาระที่ 1, 3, 4, 5, 7 และ 10 ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

- วาระที่ 2 เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบจึงไม่มีการออกเสียงลงคะแนน
- วาระที่ 6 ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
- วาระที่ 8 และ 9 ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน
- สำหรับผู้ถือหุ้นท่านใดที่ต้องการกลับก่อน หรือไม่ได้อยู่ในห้องประชุมในวาระใด สามารถใช้สิทธิของท่านได้โดยการส่งบัตรลงคะแนนล่วงหน้าให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัท

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามเกี่ยวกับการลงคะแนนเสียงหากมีข้อสงสัย เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดมีคำถาม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1      พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 (ครั้งที่ 23/2559) เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559**

ประธานฯ ได้เสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 (ครั้งที่ 23/2559) ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ซึ่งมีจำนวนทั้งหมด 14 หน้า โดยมีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในวาระการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 (ครั้งที่ 23/2559) ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 (ครั้งที่ 23/2559) ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามเอกสารที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	281,919,393	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	-	เสียง		

**วาระที่ 2      พิจารณารับทราบผลประกอบการปี 2559 และรายงานประจำปี 2559**

ประธานฯ กล่าวต่อที่ประชุมถึงวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ว่า บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำทางธุรกิจด้าน Lifestyle & Entertainment ของประเทศไทยและกลุ่มประเทศอินโดจีน

ประธานฯ เสนอที่ประชุมถึงความมุ่งหวังของบริษัทฯ ที่จะ (1) ผลิตรายการค้าและบริการให้ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ (2) พัฒนารายการค้าและบริการเพื่อให้เกิดยอดขายและกำไรจากการดำเนินธุรกิจที่ถูกต้อง (3) พัฒนาบุคลากรให้มีการทำงานร่วมกันเป็นทีม และ (4) พัฒนานวัตกรรมต่าง ๆ ของบริษัทเพื่อเสริมสร้างความก้าวหน้าทางธุรกิจ

ประธานฯ กล่าวถึงการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา ว่ามีการขยายธุรกิจค่อนข้างรวดเร็ว โดยในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อ 2 ธุรกิจ ในอัตราส่วนการถือหุ้น 100% ได้แก่ Wall Street English ในเดือนพฤษภาคมและ Jeffer ในเดือนธันวาคม นอกจากนี้ในช่วงปลายปีดังกล่าว บริษัทฯ ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“TSE”) ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ มีอัตราส่วนการถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 20 ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงเป็นการสร้างมูลค่าให้กับบริษัทฯ มากขึ้น ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นในอัตราส่วนการถือหุ้นร้อยละ 50 ของบริษัท อินเด็กซ์ ครีเอทีฟ วิลเลจ จำกัด (มหาชน) (“อินเด็กซ์”) ซึ่งปัจจุบันมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนที่ยังไม่ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสนับสนุนธุรกิจทางด้านบันเทิงของบริษัทฯ การซื้อธุรกิจต่าง ๆ ทำให้ยอดขายและจำนวนพนักงานของบริษัทฯ มีการเติบโตที่รวดเร็ว

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมทราบถึงความเปลี่ยนแปลงของบริษัทฯ ในช่วงปี 2557 – 2559 ว่าในปี 2557 บริษัทฯ มียอดขายประมาณ 100-200 ล้านบาท ต่อมาในปี 2559 ยอดขายเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 2,600 ล้านบาท ในส่วนของกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม (“EBITDA”) ในปี 2557 อยู่ที่ -7 ล้านบาท ต่อมาในปี 2559 EBITDA ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 243 ล้านบาท และจำนวนพนักงานในปี 2557 มีจำนวนประมาณ 30 คน แต่ในปัจจุบันมีจำนวนพนักงานมากกว่า 2,000 คน

นอกจากนี้คะแนนการกำกับดูแลกำกับกิจการที่ดีของบริษัทฯ (“CG Score”) และผลการประเมินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่ปี 2557-2559 ก็เพิ่มขึ้นเป็นลำดับอีกด้วย

ประธานฯ กล่าวว่าภาพรวมของธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ มีธุรกิจที่หลากหลายทั้งด้านอาหาร ด้านการศึกษา และด้านบันเทิง อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้แบ่งธุรกิจของบริษัทฯ ออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ Lifestyle และ Entertainment โดยในกลุ่ม Lifestyle บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในธุรกิจด้านอาหารและการศึกษา ซึ่งเป็นธุรกิจที่ทำให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดที่ดี กล่าวคือในธุรกิจทั้งสองนี้บริษัทฯ จะได้รับเงินจากผู้บริโภคก่อนแล้วจึงค่อยชำระต่อ Supplier ในภายหลัง แต่เนื่องจากในการเข้าซื้อทั้งสองธุรกิจดังกล่าวบริษัทฯ ได้ใช้เงินกู้จากธนาคาร 100% เป็นเหตุให้มีส่วนของดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายคืนธนาคาร จึงทำให้งบแสดงฐานะทางการเงินของแต่ละบริษัทแสดงว่าผลกำไรยังติดลบ

บริษัทฯ มุ่งหวังที่จะสร้างกลุ่มธุรกิจด้านอาหารโดยได้จัดตั้งบริษัท เวฟ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (“WFG”) ขึ้น โดย Jeffer อยู่ภายใต้การบริหารงานของบริษัทดังกล่าว และบริษัทฯ ก็มีแผนที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจด้านอาหารเพิ่มเติม เพื่อสร้างมูลค่าของกลุ่มธุรกิจด้านอาหารให้สูงขึ้น

ในส่วนของธุรกิจด้านการศึกษา ในช่วงต้นปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท เวฟ เอ็ดดูเคชั่น กรุ๊ป จำกัด (“Wave Education”) เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการจะขยายธุรกิจด้านการศึกษาเพิ่มขึ้นเพื่อให้ยอดขายของธุรกิจด้านการศึกษาเพิ่มขึ้นถึง 2,000 ล้านบาท ต่อปี จากปัจจุบันที่มียอดขายประมาณเกือบ 700 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ ปัจจุบัน Wall Street English ก็อยู่ภายใต้การดำเนินการของ Wave Education จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ ได้จัดโครงสร้างของบริษัทฯ ให้มีความพร้อมสำหรับการลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ เพื่อให้บริษัทฯ มีมูลค่าที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของธุรกิจด้าน Entertainment ได้แก่ Wave TV, i-Wave และ อินเด็กซ์ โดยอินเด็กซ์มีศักยภาพในการสร้างรายการโทรทัศน์ซึ่งต่อไปอาจมีการนำเอาธุรกิจในกลุ่ม Lifestyle มาทำการตลาดผ่านทางธุรกิจของอินเด็กซ์ เพื่อเป็นดึงดูดผู้บริโภคและสร้างยอดขายให้กับธุรกิจในกลุ่ม Lifestyle

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการลงทุนใน TSE ซึ่งปัจจุบันคิดเป็นมูลค่ามากกว่าพันล้านบาท มูลค่าดังกล่าวมากกว่าหนี้ของบริษัทฯ รวมถึงมากกว่ามูลค่าของบริษัทฯ อยู่ที่ประมาณร้อยละ 50

ต่อมา ประธานฯ ได้เสนอผลการดำเนินงานของธุรกิจต่าง ๆ ของบริษัทฯ ดังนี้

1. i-Wave

i-Wave มีการจัดการแสดงคอนเสิร์ต ในปี 2559 เพียง 1 รายการ ได้แก่ The Palace and The Originals ทั้งนี้ เนื่องจากในไตรมาสที่ 4 มีการยกเลิกการจัดการแสดงจำนวนมาก

2. Wave TV

ในปี 2559 Wave TV ได้มีการผลิตละครให้กับสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 จำนวน 2 เรื่อง

3. Wall Street English

ในปี 2559 Wall Street English มีการเปิดสาขาใหม่ที่เซ็นทรัลเวสต์เกต และต้นปี 2560 มีการเปิดสาขาใหม่ที่ Central World อย่างไรก็ตาม ได้มีการปิดสาขาที่ Siam Discovery Center ทำให้ปัจจุบันมีจำนวนสาขาทั้งหมด 10 สาขา

4. Jeffer

ในปี 2559 ได้มีการปรับภาพลักษณ์ของธุรกิจให้ดีขึ้น ปัจจุบัน Jeffer มีสาขาทั้งสิ้น 80 สาขา เท่าเดิมกับปีที่แล้ว โดยบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพิจารณาปิดบางสาขาที่มียอดขายไม่ถึงเป้าหมาย และเปิดสาขาใหม่ร่วมกับโรบินสันเนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าเป็น Partner กับโรบินสัน โดยการปรับปรุงภาพลักษณ์จะทำให้มีลักษณะเป็น Lifestyle มากขึ้น โดยบางสาขาจะเริ่มมีการเปิดบริการ Jeffer Café ด้วย

## 5. อินเด็กซ์

ในปี 2559 ยอดขายของกลุ่มบริษัทอินเด็กซ์ลดลงไม่ได้เป็นไปตามเป้าหมายเนื่องจากเหตุการณ์ ในช่วงไตรมาสที่ 4 โดยมียอดขายอยู่ที่ประมาณ 1,100 ล้านบาท จากเดิมที่ตั้งเป้าหมายไว้ 1,500 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในช่วงไตรมาสแรกของปีกลุ่มบริษัทอินเด็กซ์ได้จัดงานใหญ่หลายงาน เช่น การประกวดนางสาวไทย, จัดงานในรูปแบบ Museum & Exhibition ให้กับลูกค้าองค์กร นอกจากนี้ บริษัทย่อยของอินเด็กซ์ ได้แก่ Media Vision ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการด้านแสงสีเสียงก็ได้ดำเนินงานให้กับงานแสดงและคอนเสิร์ตหลายรายการทั้งในและนอกประเทศ, Inspired Image ได้ทำการตลาดให้กับกลุ่ม Minor Food โดยผลิตแผ่นป้ายและสื่อโฆษณาให้กับลูกค้า รวมถึงยังได้จัดงานให้กับรัฐบาลทั้งไทยและต่างประเทศ โดยปัจจุบันกลุ่มบริษัทอินเด็กซ์มีหน่วยธุรกิจ (Business Unit) ทั้งหมด 4 ธุรกิจ คือ (1) ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดงานอีเวนต์ การสื่อสาร การโฆษณา และการผลิตรายการโทรทัศน์ (2) ธุรกิจด้านการตลาด หรือ Marketing Service (3) ธุรกิจด้าน Lifestyle & Experience ประกอบธุรกิจการจัดคอนเสิร์ต เวทีการแสดง จัดงานเทศกาล และนิทรรศการสัญจร และ (4) ธุรกิจด้านจัดงานในต่างประเทศ ทั้งจัดงานแสดง จัดหาวัสดุอุปกรณ์ จัดงานแสดงสินค้า และช่องทางสื่อผสมผสาน

## 6. TSE

ปัจจุบันบริษัทฯ ลงทุนในหุ้นของ TSE ในสัดส่วนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมทราบถึงการให้คะแนนการกำกับดูแลกำกับกิจการที่ดีของบริษัทฯ ว่าในปี 2559 ได้รับการประเมินคะแนนการกำกับดูแลกิจการอยู่ในระดับดีเลิศ และผลประเมินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอยู่ในเกณฑ์ดีเยี่ยมสมควรเป็นตัวอย่าง

ประธานฯ เสนอภาพรวมของผลประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมรับทราบ ดังนี้

รายได้จากการขายและบริการ

ในช่วงสองปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น ดังนี้

ปี (พ.ศ.)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	อัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)
2558	2,169	242
2559	2,561	18

โดยรายได้จากการขายและบริการสามารถจำแนกได้ตามส่วนงาน ดังนี้

ธุรกิจ	รายได้ (ร้อยละ)	กำไร (ร้อยละ)
ด้านบันเทิงและการตลาด	48	61
ด้านอาหาร	26	20
ด้านการศึกษา	26	19

#### กำไรขั้นต้น

ในปีที่ผ่านมา Gross Profit ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ตามรายละเอียดดังนี้

ปี (พ.ศ.)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	อัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)
2558	869 (40%)	369
2559	877 (34%)	1

#### ค่าใช้จ่าย

ในปี 2559 ค่าใช้จ่ายจะแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) และดอกเบี้ยจ่าย ของปี 2559 คิดเป็นจำนวนเงินโดยรวมประมาณ 1,064 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีค่าใช้จ่ายคิดเป็นจำนวนเงินโดยรวมประมาณ 931 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 14%)

#### กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม (EBITDA)

ในปี 2558 บริษัทฯ มี EBITDA ของบริษัทฯ อยู่ที่ 189 ล้านบาท ต่อมาในปี 2559 EBITDA เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 244 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 29%)

#### กำไรขาดทุนสุทธิ

หากพิจารณาจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 จะเห็นว่ากำไรสุทธิคิดเป็นจำนวนเงิน 27 ล้านบาท ซึ่งลดลงประมาณ 37% จากปี 2558 ที่มีกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 43 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิที่เป็นของบริษัทฯ คิดเป็นจำนวนเงิน 57 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณ 63% จากปี 2558 ที่มีกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 35 ล้านบาท

#### งบแสดงฐานะทางการเงิน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์จำนวน 3,467 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน (current assets) จำนวน 940 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (non-current assets) จำนวน 2,527 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินอยู่ที่ประมาณ 3,467 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2558

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2559 มีดังนี้

Gross margin	34.23%
Net Profit Margin	0.88%
ROE	2.91%
ROA	0.72%
DE	1.68 เท่า
DSCR	1.63 เท่า
IBD/E	1.04 เท่า

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมรับทราบรายงานผลประกอบการและรายงานประจำปี 2559 ของบริษัทฯ ตามที่ประธานฯ เสนอ วาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบจึงไม่มีการออกเสียงลงคะแนน

### วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และรับรองผลการดำเนินงานในรอบปี 2559

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข เลขานุการบริษัทเป็นผู้รายงานในวาระนี้

นางอังคณีย์รายงานให้ที่ประชุมทราบถึงงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการสอบทานจาก คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว แต่ ตามกฎหมายต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรายละเอียดทั้งหมดของงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ปรากฏอยู่ในรายงาน ประจำปี 2559 หน้า 118 ถึง 212 และมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	จำนวน
รายได้รวม	2,561 ล้านบาท
ต้นทุนรวม	1,684 ล้านบาท
กำไรขั้นต้น	877 ล้านบาท
กำไรสุทธิสำหรับปี	27 ล้านบาท
กำไรสุทธิที่เป็นของบริษัทใหญ่	57 ล้านบาท
กำไรต่อหุ้น	0.14 บาท
งบแสดงฐานะการเงิน	จำนวน
สินทรัพย์	3,467 ล้านบาท
หนี้สิน	1,885 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,582 ล้านบาท



ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือเสนอแนะต่อประเด็นการพิจารณาในวาระนี้

คำถาม: Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามสาเหตุของการที่กำไรของบริษัท ลดลงและเสนอแนวทางในการเพิ่ม Gross Margin ของบริษัท ว่าให้ทำการระดมทุน (funding) เพิ่มเติม

คำตอบ: ประธานฯ ตอบว่าสาเหตุของการที่ Gross Margin ในปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เนื่องจากมีการออก รายการส่งเสริมการขายให้กับธุรกิจการศึกษาภาคพอสมควร เช่น การลดราคา การแถมคอร์สเรียน ทำให้รายได้ของธุรกิจด้านการศึกษาลดลง แต่เพื่อเป็นการเพิ่ม Gross Margin ในปี 2560 จะไม่มีการออก รายการส่งเสริมการขายในลักษณะดังกล่าวแล้ว รวมถึงจะดำเนินการปรับในส่วนของธุรกิจด้านอาหาร ที่แม้ว่าปัจจุบัน Gross Margin จะมากกว่าตอนที่เข้าซื้อธุรกิจมาในตอนแรกอยู่ประมาณ 10% แต่ บริษัทฯ ก็พยายามลดต้นทุนของวัตถุดิบ รวมถึงจัดให้มีโปรโมชั่นต่างๆ เพื่อเพิ่ม Gross Margin ดังนั้น จึงไม่ต้องกังวลใจว่าจะไม่สามารถดึง Gross Margin กลับขึ้นมาได้

ในส่วนที่ผู้ถือหุ้นได้เสนอแนะว่าให้บริษัทฯ ทำการระดมทุนนอกจากการกู้เงินธนาคารแล้ว ประธานฯ กล่าวว่าปัจจุบันบริษัทฯ มีการระดมทุนอยู่หลายวิธีโดยล่าสุดบริษัทฯ ได้ออกตั๋วแลกเงินระยะสั้น (B/E) และในปีนี้นั้นบริษัทฯ มีแผนการจะออกตั๋ว B/E ให้มากขึ้น

คำถาม: Mr. Busant ให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมว่าเนื่องจากขณะนี้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเป็นบวก หากบริษัทฯ เข้าลงทุนในธุรกิจอื่นเพิ่มเติมน่าจะทำให้บริษัทฯ มีการเติบโตได้เร็วขึ้น

คำตอบ: ประธานฯ ตอบว่าบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพิจารณาธุรกิจอื่นที่นำลงทุนเพิ่มเติมอยู่ ไม่ได้มีเจตนาจะ หยุดการลงทุนไว้เพียงแค่ Jeffer กับ Wall Street English เท่านั้น โดยในช่วงต้นปี บริษัทฯ ก็ได้มีการจัด โครงสร้างบริษัทฯ เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับธุรกิจใหม่ที่จะเข้ามาต่อไป

นอกจากนี้ Mr. Busant แนะนำเพิ่มเติมว่าให้บริษัทฯ พิจารณาการลงทุนจากธุรกิจที่ได้ผลตอบแทน มากที่สุด

คำถาม: นายสิทธิโชค นุญญนิชย์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองกล่าวว่าผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี นี้ค่อนข้างน้อย และได้เสนอแนะให้บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจประเภทอาหารญี่ปุ่นและเกาหลี

คำตอบ: ประธานฯ กล่าวว่าปัจจุบันธุรกิจอาหารญี่ปุ่นและเกาหลี มีเป็นจำนวนมากเกินกว่าความต้องการของ ตลาด หากบริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจอาหารดังกล่าวอีกอาจทำให้ธุรกิจมีการเติบโตได้ช้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ รับข้อเสนอของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณาต่อไป

คำถาม: นายสิทธิโชคเสนอให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในธุรกิจโรงเรียนนานาชาติเพิ่มเติม

คำตอบ: ประธานฯ กล่าวว่าปัจจุบัน Wall Street English ก็เป็นสถาบันการศึกษาซึ่งอยู่ในสังกัดกระทรวงศึกษาธิการ ธุรกิจการศึกษาดังกล่าวจึงได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งบริษัทฯ จึงเห็นว่าควรมุ่งขยายสาขาของ Wall Street English มากกว่า เนื่องจากยังมีแนวทางในการการเติบโตได้อีก ในส่วนการเข้าลงทุนในธุรกิจโรงเรียนนานาชาติหากจะลงทุนก็จำเป็นต้องมีการพิจารณาเกี่ยวกับเรื่องใบอนุญาตด้วย ซึ่ง บริษัทฯ ยังไม่ได้พิจารณาในส่วนนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดซักถามหรือเสนอแนะประการอื่นใดเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และรับรองผลการดำเนินงานในรอบปี 2559

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และรับรองผลการดำเนินงานในรอบปี 2559 ตามรายละเอียดที่เลขานุการและประธานเจ้าหน้าที่เจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,201,004	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง		

#### วาระที่ 4      **พิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2559**

ประธานฯ กล่าวต่อที่ประชุมว่าตามมาตรา 115 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ได้กำหนดว่า “การจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรจะกระทำมิได้ ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล...”

ทั้งนี้ งบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้วพบว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทมีผลกำไรสะสม 183.50 ล้านบาท หลังจากหักส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 42.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ครอบคลุมตามที่กฎหมายกำหนด อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความจำเป็นต้องสำรองเงินสด เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายธุรกิจในอนาคต

ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบการเงินปี 2559 ตามที่ประธานฯ เสนอต่อที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,201,504	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง		

### วาระที่ 5

#### พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ

ประธานฯ มอบหมายให้นายธีร สีสัมพรโรจน์ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้ดำเนินการประชุมในวาระนี้ โดยนายธีรได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทแต่ละครั้งมีกรรมการต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ซึ่งในปี 2560 บริษัทฯ มี กรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งจำนวน 4 ท่าน คือ (1) นางสาวเทรซีแอนน์ มาลินนท์ (2) นางสาวปิยดี มาลินนท์ (3) หม่อมหลวงณลินี หัสตินทร และ (4) นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน และเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงขอเชิญให้กรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 4 ท่าน ออกจากที่ประชุมชั่วคราว เพื่อจัดการมีส่วนร่วมในการพิจารณานุมัติในระเบียบวาระนี้

นายธีรกล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ขอเรียนให้ที่ประชุมทราบว่าในช่วงที่ผ่านมาไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใด เสนอชื่อบุคคลใดเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจึงได้พิจารณาและมีความเห็นว่ากรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 4 ท่าน สมควรได้รับการแต่งตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นายธีรจึงขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระในปี 2560 กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ต่อไปอีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวกรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะงดออกเสียงลงคะแนนเพื่อความโปร่งใส

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 4 ท่าน ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

- 1) นางสาวเทรซีแอนน์ มาลินนท์เป็นกรรมการ

เห็นด้วย	277,150,504	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	5,051,000	เสียง		

2)	นางสาวปิยวดี มาลีนนท์ เป็นกรรมการ และกรรมการการลงทุน				
	เห็นด้วย	277,150,504	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
	ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
	งดออกเสียง	5,051,000	เสียง		
3)	หม่อมหลวงนลินี หัสดิษฐ เป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน				
	เห็นด้วย	277,150,504	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
	ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
	งดออกเสียง	5,051,000	เสียง		
4)	นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน เป็นกรรมการ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน				
	เห็นด้วย	277,150,504	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
	ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
	งดออกเสียง	5,051,000	เสียง		

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2560**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้ชี้แจงในวาระนี้

นางสาวมานิดาชี้แจง ให้ที่ประชุมทราบเกี่ยวกับการดำเนินการเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ดำเนินการโดยสรุปได้ดังนี้

- (1) กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการชุดย่อย และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี โดยได้กลั่นกรองและพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ และเปรียบเทียบกับบริษัทฯ ในธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการ ทั้งนี้ จะมีการคำนึงถึงค่าตอบแทนดังกล่าวว่าอยู่ในระดับที่เหมาะสม และเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้กับบริษัทฯ

- (2) นำเสนอหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทน และค่าตอบแทนของกรรมการ บริษัท และกรรมการชุดย่อยในแต่ละตำแหน่ง ทั้งที่เป็นตัวเงิน และ/หรือมีใช้ตัวเงินในแต่ละปี ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอ อนุมัติ

นางสาวมานิดากล่าวต่อที่ประชุมว่า นอกเหนือจากค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ซึ่งได้แก่ ค่าตอบแทนประจำและเบี้ยประชุมกรรมการแล้ว บริษัท มิได้มีการจ่ายค่าตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงิน หรือให้สิทธิประโยชน์อื่นใดให้แก่กรรมการ ทั้งนี้ เมื่อปี 2559 บริษัท มีกรรมการจำนวน 11 ท่าน และได้รับอนุมัติ ค่าตอบแทนจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ในวงเงิน 5.7 ล้านบาท และใช้ไป 5.6 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปี 2560 คณะกรรมการของบริษัท ยังคงประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน เช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยความเห็นชอบของ คณะกรรมการบริษัท จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และ กรรมการชุดย่อยในวงเงิน 5.7 ล้านบาท ซึ่งเป็นวงเงินเท่ากับค่าตอบแทนค่าตอบแทนคณะกรรมการ บริษัท และกรรมการชุดย่อยในปี 2559 โดยมีรายละเอียดตามที่ได้เสนอท่านผู้ถือหุ้นไปพร้อมหนังสือ เชิญประชุมแล้ว

**มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท และ คณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2560 โดยมีรายละเอียดตามที่ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทนเสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียง ลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,203,098	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

**วาระที่ 7**

**พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2560**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายประเสริฐ ภัทรดิลก ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงในวาระนี้

นายประเสริฐเสนอให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ตรวจสอบ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี บริษัท ไพร์ซวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (“PwC”) เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 ของกลุ่มบริษัทฯ ต่อไปอีก 1 ปี เนื่องจาก PwC เป็นบริษัทที่มีชื่อเสียง มีผลงานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล มีความเป็นอิสระ ไม่มี ความสัมพันธ์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ นอกจากนี้ยังเป็นผู้มีความรู้ ความชำนาญ และมี ประสบการณ์ในการตรวจสอบบริษัทจดทะเบียนและมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้ PwC ได้มีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชี ใหม่ 1 ท่าน เพื่อความโปร่งใสเนื่องจากนายชจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล ได้ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี ให้กับบริษัทฯ ครบ 5 ปีแล้ว จึงเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีที่มีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นางสาวศุภมา แยมสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4906 และ/หรือ
2. นางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 และ/หรือ
3. นายพิสิฐ ทาธนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4095

บุคคลผู้มีรายชื่อดังกล่าวข้างต้นมีความเป็นอิสระ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสียใด ๆ กับบริษัทฯ และบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ กำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งข้างต้น เป็นผู้ทำการตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ได้ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นของ PwC ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนปฏิบัติหน้าที่แทน

สำหรับค่าสอบบัญชี ประจำปี 2560 เมื่อได้พิจารณาเปรียบเทียบกับปริมาณงาน และอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในระดับเดียวกันแล้วเห็นว่า PwC มีค่าสอบบัญชีที่เหมาะสม จึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีประจำปี 2560 เป็นยอดรวมของกลุ่มบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 3,330,000 บาท ทั้งนี้ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวจะไม่รวมค่าสอบบัญชีของอินเด็กซ์และกลุ่มบริษัทย่อยของอินเด็กซ์

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 โดยมีรายละเอียดตามที่ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,203,098	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง		

#### วาระที่ 8

**พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงในระเบียบวาระนี้ นางอังคณีย์กล่าวต่อที่ประชุมว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1”)

โดยคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรให้บริษัทฯ ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 จำนวนไม่เกิน 42,120,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรรที่ 10 หุ้นสามัญเดิม (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (par value) หุ้นละ 1 บาท) ต่อ 1 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE W-1 โดยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 มีราคาเสนอขายที่ 0 บาท และกำหนดราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE W-1 ที่ราคาหุ้นละ 6.00 บาท (เว้นแต่ในกรณีที่มีการปรับสิทธิ) ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ จะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ

WAVE-W1 และมีระยะเวลาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ปีละ 2 ครั้ง หรือทุก ๆ 6 เดือน โดยการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความมั่นคงทางการเงิน รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (Record Date) ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการถือหุ้นในวันที่ 4 พฤษภาคม 2560

นอกจากนี้นางอังคณีย์เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจพิจารณาและกำหนด แก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ดังกล่าว เช่น วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ เป็นต้น รวมทั้งมีอำนาจในการลงนามในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นได้ตามสมควร ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้ข้อมูล และการยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วย

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือเสนอแนะต่อประเด็นการพิจารณาในวาระนี้

คำถาม: นางสาวสุวรรณี เขียวศิริไกรวณฺี ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามวัตถุประสงค์ของการออก WAVE-W1 Warrant และการพิจารณาอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น

คำตอบ: ประธานฯ กล่าวว่าในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่เคยมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น และในปีนี้ก็งดจ่ายเงินปันผลแม้ว่าจะงบการเงินจะแสดงว่าบริษัทมีกำไรสะสมเพียงพอที่จะจ่ายปันผลได้ เนื่องจากคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นควรว่าควรสำรองเงินสดไว้สำหรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่า อย่างไรก็ตามคณะกรรมการเห็นควรให้มีการออก WAVE-W1 Warrant เพื่อเป็นการสร้างมูลค่าให้กับบริษัทฯ โดยไม่ต้องมีการจ่ายเงินสดออกไป อีกทั้งเป็นการตอบแทนและสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นด้วย

นางสาวสุรางค์ คนศิลป์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด กล่าวเพิ่มเติมว่าการกำหนดอัตราส่วน ราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 และจำนวนหน่วยของ WAVE-W1 Warrant ที่ออก เป็นการคิดคำนวณในเชิงทฤษฎี ซึ่งเมื่อคำนวณออกมาแล้วจะเทียบเท่ากับการจ่ายปันผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นประมาณ ร้อยละ 1.2

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดซักถามหรือเสนอแนะประการใดเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นตามรายละเอียดที่นางอังคณีย์ ได้นำเสนอข้างต้น

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นตามรายละเอียดที่บริษัทฯ เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,363,498	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

### วาระที่ 9

#### พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4.

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงในระเบียบวาระนี้ นางอังคณีย์กล่าวต่อที่ประชุมว่าเพื่อให้สอดคล้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 ซึ่งผู้ถือหุ้นได้อนุมัติในวาระที่ 8 แล้วนั้น บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนจดทะเบียน ในจำนวนไม่เกิน 42,120,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 421,200,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 463,320,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 42,120,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1

นอกจากนี้ นางอังคณีย์ ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. ด้วย โดยยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ ทุนจดทะเบียน จำนวน 463,320,000 บาท (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นบาท)

แบ่งออกเป็น 463,320,000 หุ้น (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท)

โดยแยกออกเป็น:

หุ้นสามัญ 463,320,000 หุ้น (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นหุ้น)

หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น (-)”



ทั้งนี้ ให้บุคคลผู้ซึ่งคณะกรรมการให้อำนาจหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรองของบริษัท มีอำนาจในการดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งให้อำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมด้วยคำให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือเสนอแนะต่อประเด็นการพิจารณาในวาระนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดซักถามหรือเสนอแนะประการใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ตามรายละเอียดที่นางอังคณีย์ ได้นำเสนอข้างต้น

### **มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ (1) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในจำนวนไม่เกิน 42,120,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 421,200,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 463,320,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 42,120,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ตามรายละเอียดที่บริษัทฯ เสนอทุกประการ และ (2) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. โดยยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความดังต่อไปนี้

“ ทุนจดทะเบียน จำนวน 463,320,000 บาท (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นบาท)

แบ่งออกเป็น 463,320,000 หุ้น (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท)

โดยแยกออกเป็น:

หุ้นสามัญ 463,320,000 หุ้น (สี่ร้อยหกสิบสามล้านสามแสนสองหมื่นหุ้น)

หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น (-)”

ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,363,498	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-

### **วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1**

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงในระเบียบวาระนี้ นางอังคณีย์ ได้กล่าวต่อที่ประชุมว่า วาระนี้เป็นวาระสืบเนื่องจากวาระที่ 9 ซึ่งที่ประชุมได้อนุมัติการเพิ่มทุน

จดทะเบียนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 42,120,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (par value) หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 42,120,000 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

- 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 42,120,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ทั้งนี้กำหนดราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ที่ราคาหุ้นละ 6 บาท ในกรณีที่มีเศษของหุ้นสามัญเหลือจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ให้ตัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง
- 2) กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 4 พฤษภาคม 2560

ทั้งนี้ มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียด แก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 ดังกล่าว เช่น วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ เป็นต้น รวมทั้งให้มีอำนาจลงนามในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นได้ตามสมควร ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการให้ข้อมูลและการยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 และหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ WAVE-W1 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือเสนอแนะต่อประเด็นการพิจารณาในวาระนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดซักถามหรือเสนอแนะประการใด ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 ตามรายละเอียดที่นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข ได้นำเสนอข้างต้น

#### **มติที่ประชุม**

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ (1) อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวนไม่เกิน 42,120,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นตามใบสำคัญ

แสดงสิทธิฯ WAVE-W1 (2) อนุมัติการกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ WAVE-W1 และอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่บริษัทฯ ได้เสนอต่อที่ประชุมทุกประการ

ด้วยคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	282,363,498	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	-	เสียง		

#### วาระที่ 11 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

#### ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและ/หรือแสดงความคิดเห็น

คำถาม: นายประวิทย์ วิโรจน์วงศ์ชัย ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเองสอบถามว่าเนื่องจากปีนี้มีการขาย TSE แต่ไม่มีกำไรพิเศษ จึงอยากทราบว่ากำไรนั้นได้มาเท่าไร นอกจากนี้ออยากทราบเหตุผลที่บริษัทฯ บันทึก loss จำนวน 336 ล้านบาท ในการปรับโครงสร้างธุรกิจไปสู่กลุ่มประเทศ CLMV

คำตอบ: ประธานฯ กล่าวว่าการขาย TSE ทำให้บริษัทฯ ได้กำไร 448 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้นำเอาส่วนของกำไรดังกล่าวมาลดหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งทำให้ขณะนี้บริษัทฯ เหลือหนี้สินประมาณ 1,000 ล้านบาท ทั้งนี้ การลดหนี้ดังกล่าวช่วยเพิ่มสภาพคล่องในธุรกิจอาหารและการขยายสาขาของ Wall Street English ทำให้เห็นว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ลดลงค่อนข้างเยอะ

นางอังคณีย์ กล่าวว่า การที่บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนนั้น เป็นผลสืบเนื่องจากการปรับโครงสร้างของธุรกิจ Wave Education เพื่อรองรับกับการขยายธุรกิจไปสู่กลุ่มประเทศ CLMV ในอนาคตตามที่ประธานฯ ได้กล่าวไว้

ประธานฯ กล่าวว่า การปรับโครงสร้างดังกล่าวเป็นการจัดโครงสร้างภายในของบริษัทฯ อย่าง Wall Street English ก็เคยอยู่ภายใต้การถือหุ้นโดยบริษัทฯ 100% การปรับโครงสร้างครั้งนี้เป็นการตั้ง Wave Education ขึ้นมาเพื่อเอา Wall Street English มาอยู่ภายใต้ Wave Education เพื่อที่จะได้ขยายธุรกิจนี้ต่อเนื่อง เช่น การไปซื้อลิขสิทธิ์ของประเทศอื่น โดยเมื่อซื้อมาก็จะไม่อยู่ภายใต้ Wall Street English แต่จะอยู่ภายใต้ Wave Education Group

นางอังคณีย์ กล่าวเพิ่มเติมว่าเมื่อมีการปรับโครงสร้างก็ต้องมีการย้ายการถือหุ้น เพราะเดิมเป็นบริษัทถือหุ้นอยู่ 100% อันนี้เป็นเรื่องของมาตรฐานการบัญชีในลักษณะของการซื้อขายกัน แต่ความจริงเป็นการปรับโครงสร้างกันภายในเท่านั้น

ประธานฯ กล่าวว่า บริษัทฯ ถือหุ้น 100% ใน Wave Education และ Wave Education ถือ 100% ของ Wall Street English ซึ่งในการตั้งมูลค่าบริษัทฯ บริษัทฯ ก็มีที่ปรึกษาทางการเงินมาช่วยตีมูลค่าตามกฎเกณฑ์ทางบัญชีและสรรพากร

คำถาม: นายประวิทย์ สอบถามเพิ่มเติมว่า เมื่อบริษัทฯ ขายหุ้น TSE ออกไป 10% หมายความว่าต่อไปส่วนแบ่งกำไรจาก TSE จะลดลง ในขณะที่บริษัทฯ ไปเพิ่มสัดส่วนในธุรกิจ Jeffer หรือ Wall Street English จึงมองว่าการขยายธุรกิจที่ภาพลักษณ์ดูไม่ค่อยแข็งแกร่งอย่าง Jeffer เป็นการสมควรหรือไม่ หรือว่าบริษัทฯ มีการวางแผนทำกำไรอย่างไร อยากทราบกำไรของแต่ละประเภทกิจการที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่

คำตอบ: นางอังคณีย์ กล่าวเพิ่มเติมว่า อยากให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาที่ EBITDA ของแต่ละธุรกิจมากกว่า เพราะส่วนของธุรกิจของบริษัทฯ แยกเป็นธุรกิจบันเทิง ประมาณร้อยละ 50 ส่วนอีกประมาณร้อยละ 25 และ 25 จะเป็นธุรกิจอาหารและธุรกิจการศึกษา ซึ่งทุกประเภทธุรกิจมีกำไรในตัวอยู่แล้ว อยากให้มองในภาพรวม ขอเรียนว่าที่บริษัทฯ ได้ลงทุนโดยการกู้เงิน 100% ต้องมีค่าดอกเบี้ยที่สูง ซึ่งเป็นผลทำให้กำไรลดลงไปพอสมควร ยังไม่รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่ทำให้ยอดขายลดลง

ประธานฯ กล่าวว่าในส่วนของการขาย TSE จากเดิมบริษัทฯ รับรู้กำไร 20% ตอนนี้รับรู้เพียง 10% และบริษัทฯ สามารถลดดอกเบี้ยจ่ายประมาณ 30 ล้านบาท ต่อปี กล่าวคือ จากเดิม 75 ล้านบาท คงเหลือ 45 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรเพิ่มขึ้น และเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับบริษัทฯ

คำถาม: นายประวิทย์สอบถามเรื่องค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นมาจากปีที่แล้วประมาณ 40 ล้านบาท ว่าเป็นสินทรัพย์ตัวใดที่เพิ่มขึ้นมา

คำตอบ: ประธานฯ ตอบว่า ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นนั้นส่วนใหญ่เป็นของกลุ่มบริษัทอินเด็กซ์ โดยบริษัทฯ รับรู้ 100% ของรายได้ ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ในขณะที่รับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนของการลงทุนที่บริษัทฯ ถืออยู่ที่ร้อยละ 50 เท่านั้น

คำถาม: นายพีระ จิตต์ปราณีชัย ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าจากการคิดคำนวณตามงบแล้วจะเห็นได้ว่าจากงบการเงินรวม บริษัทฯ มีกำไรอยู่ที่ 56 ล้านบาท ซึ่งหากไม่มีกำไรจากการขาย TSE และการด้อยค่าของ Wall Street English แล้ว เมื่อหักดอกเบี้ยจะหมายถึงบริษัทฯ มีขาดทุนอยู่ที่ 15 ล้านบาท เช่นนี้บริษัทฯ จะมีกำไรได้อย่างไร

คำตอบ: นางอังคณีย์ กล่าวว่า ผลขาดทุนดังกล่าวนั้น ได้รวมการตัดค่าความนิยมของธุรกิจที่ได้ซื้อตามมาตรฐานการบัญชี

คำถาม: นายสมเจน สุขศรีพานิชย์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าบริษัทฯ มีความมุ่งหมายในการเพิ่มมูลค่าให้แต่ละธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าลงทุนอย่างไร เนื่องจากเห็นว่าในช่วงที่ผ่านมาธุรกิจยังไม่เติบโตเท่าที่ควร

คำตอบ: ประธานฯ กล่าวว่าหากย้อนกลับไปประมาณ 3-4 ปีก่อน มูลค่าของบริษัทฯ อยู่ที่ประมาณ 400 ล้านบาท ซึ่งไม่มีทั้งเงินสดและธุรกิจ ดังนั้นเมื่อบริษัทฯ จะเข้าลงทุนในธุรกิจจึงต้องกู้เงินจากสถาบันการเงิน โดยการเข้าลงทุนในธุรกิจ Jeffer, Wall Street English และอินเด็กซ์ ซึ่งเป็นการกู้เงิน 100% ปัจจุบันมูลค่าของบริษัทฯ อยู่ที่ประมาณ 1,700 ล้านบาท ซึ่งกว่าพันล้านบาทเป็นมูลค่าที่มาจากกำไรถือหุ้นใน TSE บริษัทฯ จึงเห็นว่าการจะสร้างมูลค่าให้กับบริษัทฯ นั้นจะต้องเกิดจากการลงทุนในธุรกิจที่เป็นของบริษัทฯ เพื่อสร้างกำไรให้กับบริษัทฯ ทั้งนี้ ผลกำไรที่เติบโตค่อนข้างช้าเนื่องมาจากบริษัทฯ มีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนในธุรกิจนั้นๆ

คำถาม: นายสมเจน ถามเพิ่มเติมว่าในการวางแผนสำหรับธุรกิจ Jeffer และ Wall Street English มีแผนการจะทำการอย่างไรให้ 2 ธุรกิจดังกล่าวเติบโต เนื่องจากเห็นว่าในช่วงที่ผ่านมายอดขายที่ไม่โดดเด่นนัก

คำตอบ: ในส่วนของ Wall Street English บริษัทฯ มีแผนการขยายสาขาอีก นอกจากนี้ ยังได้ปรับโครงสร้างการบริหารเพื่อเตรียมพร้อมการขยายธุรกิจและปรับปรุงคุณภาพให้ดีขึ้น ในส่วนของธุรกิจอื่น ๆ ในช่วงไตรมาสที่ 4 ยอดขายลดลงอย่างเห็นได้ชัด แต่อย่างไรก็ตาม ณ ขณะนี้ยอดขายค่อนข้างกลับขึ้นมาอีกครั้ง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณทุกท่านที่สละเวลาเข้าร่วมประชุมพร้อมทั้งขอปิดการประชุม

เลิกประชุมเวลา 16.00 น.

ลงชื่อ



(นายเมทธิว กิจโอธาน)

ประธานในที่ประชุม

ลงชื่อ



(นางอังคณีย์ ฤกษ์ศิริสุข)

เลขานุการบริษัท