

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558 เริ่มประชุมเวลา 14.24 นาฬิกา

ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม โรงแรมแกรนด์ เซนเตอร์พอยท์ เทอร์มินอล 21

สุขุมวิทซอย 19 (วัฒนา) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม ประธานกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ นางสาวบุษบา ดาวเรือง รองประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”) โดยประธานได้มอบหมายให้ นางสาวพัชรรัตน์ พัชรภูษเลขานุการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”)

**แจ้งองค์ประชุม**

พิธีกรได้สรุปจำนวนผู้เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 (“ที่ประชุม”) ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) กล่าวคือ มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 132 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 405,457,489 หุ้น มีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน จำนวน 215 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 107,252,991 หุ้น (โดยในจำนวนนี้มีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทเข้าประชุมแทน จำนวน 5 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,859,828 หุ้น) ดังนั้นเมื่อนับรวมจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน มีจำนวนรวม 347 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 512,710,480 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 62.53 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 819,949,729 หุ้น จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ

จากนั้นพิธีกรได้แจ้งต่อที่ประชุมถึงมาตรการรักษาความปลอดภัยของโรงแรมที่เป็นสถานที่ประชุม กล่าวคือในกรณีที่เกิดเหตุเพลิงไหม้และได้ยินสัญญาณเตือนภัย ขอให้ออกจากห้องเพื่อไปยังจุดรวมพลของโรงแรม โดยมีทางออกไปยังประตูหนีไฟ ดังภาพที่ปรากฏบนหน้าจอ

**เปิดการประชุม**

หลังจากแจ้งองค์ประชุมและมาตรการรักษาความปลอดภัยแล้ว พิธีกรได้เชิญประธานกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านเข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558

ประธานได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท คณะผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่เข้าร่วมประชุม ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

**คณะกรรมการบริษัท** ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 9 ท่าน ดังนี้

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 1. นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม | ประธานกรรมการบริษัท / ประธานที่ปรึกษาบริษัท                         |
| 2. ดร.นริศ ชัยสูตร        | ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. นายเดช บุลสุข          | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |

- |    |                             |   |
|----|-----------------------------|---|
| 4. | นางสาวสุภา เจริญยิ่ง        | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ   |
| 5. | นายภูติน์ สุขุมานนท์        | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ   |
| 6. | นางสาวบุษบา ดาวเรือง        | รองประธานกรรมการบริษัท / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการบริหารกลุ่ม / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม  |
| 7. | นายกรีช ทอมมัส              | ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ / กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหารกลุ่ม / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายธุรกิจจีเอ็มเอ็ม มิวสิค |
| 8. | นางสาวสุวิมล จึงโชติกะพิสิฐ | กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / ที่ปรึกษาบริษัท   |
| 9. | นายสถาพร พานิชรักษาพงศ์     | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ   |

**กรรมการบริษัทที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม** จำนวน 2 ท่าน ดังนี้

- |    |                               |  |
|----|-------------------------------|--|
| 1. | นางสายทิพย์ มนตรีกุล ณ อยุธยา | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหารกลุ่ม / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายธุรกิจจีเอ็มเอ็ม แชนแนล ดิจิทัล ทีวี (เดินทางต่างประเทศ) |
| 2. | นายเกรียงกานต์ กาญจนโกศล      | กรรมการ (มีภารกิจเร่งด่วน)   |

**ผู้บริหารของบริษัทฯ** ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

- |    |                        |  |
|----|------------------------|--|
| 1. | นายถกลเกียรติ วีรวรรณ  | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายธุรกิจจีเอ็มเอ็ม วัน ดิจิทัล ทีวี |
| 2. | นายปรียมั่น ปิ่นสกุล   | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน                                     |
| 3. | นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน                                    |

**ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจาก บริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด**

- |    |                          |
|----|--------------------------|
| 1. | นางสาวจิริยง อนุมานราชธน |
| 2. | นางสาวกนกกร พรสวัสดิ์    |

**ตัวแทนผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด**

- |    |                          |
|----|--------------------------|
| 1. | นายพลกฤติ รัตนพฤกษ์พันธ์ |
|----|--------------------------|

โดยการประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้ นายพลกฤติ รัตนพฤกษ์พันธ์ ทำหน้าที่เป็น “Inspector” ในการประชุมและเป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนนเสียงและการดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ

ก่อนเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ผู้ดำเนินการประชุมเชิญให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะรับฟังรายละเอียดวิธีการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงเป็นมติที่ประชุม สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านวิดีโอคอนเฟอเรนซ์ที่ภาพและเสียง (ความยาวประมาณ 5 นาที) ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ข้อที่ 1 ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 107 (1) และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 (1) กำหนดว่าในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

ข้อที่ 2 การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” เท่านั้น โดยผู้ดำเนินการประชุมจะเรียนถามในแต่ละวาระว่า มีผู้ใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงลงคะแนนหรือไม่ ซึ่งถ้ามี ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแสดงตนและมอบบัตรลงคะแนนเสียงที่ได้ลงคะแนนและลงนามกำกับเรียบร้อยแล้วให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ หากการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้นมีวาระเลือกตั้งกรรมการ เพื่อให้สอดคล้องกับโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี หรือ AGM Checklist ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย บริษัทฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคนและเก็บบัตรลงคะแนนทุกกรณี โดยผู้ดำเนินการประชุมจะเรียกชื่อบุคคลที่ถูกเสนอชื่อเป็นรายคนและจะเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นเฉพาะกรณีที่ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ก่อน และหลังเสร็จสิ้นการประชุมแล้ว ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ออกเสียงลงคะแนน “เห็นด้วย” ในวาระเลือกตั้งกรรมการส่งมอบบัตรลงคะแนนเสียงให้เจ้าหน้าที่เพื่อเก็บเป็นหลักฐานต่อไป

ข้อที่ 3 ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

ข้อที่ 4 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทน ให้ถือว่าผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ทั้งนี้ ให้ถือการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระที่ผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ เป็นคะแนนเสียงที่ใช้เป็นมติที่ประชุม

ข้อที่ 5 การออกเสียงลงคะแนน ตามหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก และแบบ ข จะไม่สามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงในแต่ละวาระได้ ส่วนการออกเสียงลงคะแนน ตามหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค จะสามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงได้ ซึ่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ค จะใช้เฉพาะกรณีเป็นผู้ถือหุ้นต่างประเทศ และแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น

ข้อที่ 6 ในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ ผู้ดำเนินการประชุมจะประกาศให้ที่ประชุมทราบเมื่อปิดการลงคะแนนทุกครั้งก่อนทำการประมวลผล โดยบริษัทจะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระด้วยการหักคะแนนเสียงที่ “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” ออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และจะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระ

ส่วนกรณีที่ไม่เห็นด้วย หรือ ไม่มีผู้งดออกเสียงลงคะแนน ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติตามที่มีการเสนอต่อที่ประชุมทุกประการ

ข้อที่ 7 เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้เข้าประชุมโดยรวม ดังนั้นในทุกระเบียบวาระ ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องการแสดงความคิดเห็นหรือมีข้อซักถาม ขอให้ยกมือแสดงตน และแจ้งชื่อและนามสกุลต่อที่ประชุม แล้วจึงแสดงความคิดเห็น หรือข้อซักถามที่มีใจความกระชับ ตรงประเด็นและเกี่ยวข้องกับวาระที่นำเสนอ ณ ขณะนั้น แต่หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนด ขอให้นำเสนอในวาระอื่นๆ เพราะเป็นวาระที่เปิดกว้างสำหรับคำถามหรือความเห็นทั่วไป หรือสามารถถามกับผู้บริหารได้หลังเสร็จสิ้นการประชุม

ข้อที่ 8 ภายหลังจากประชุมเสร็จสิ้นแล้ว ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมอบบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อเก็บไว้เป็นหลักฐานต่อไป

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้อธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับวิธีการประมวลผลและนับคะแนนเสียงเป็นมติที่ประชุม โดยระบบคอมพิวเตอร์ ดังนี้

- ขั้นที่ 1 เจ้าหน้าที่จะบันทึกคะแนนเสียงตามการลงทะเบียนของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมทั้งหมดเป็น “เห็นด้วย”
- ขั้นที่ 2 เจ้าหน้าที่จะหักคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” ออกตามการมอบฉันทะทั้งหมด
- ขั้นที่ 3 เจ้าหน้าที่จะหักคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” จากการยกมือและส่งบัตรใน ห้องประชุม จากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจะสรุปผลการลงคะแนนต่อที่ประชุมในแต่ละวาระ

หลังจากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระต่างๆ ดังต่อไปนี้

### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557

ผู้ดำเนินการประชุมเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2557 ที่ได้มีการบันทึกรายละเอียดไว้ตามความเป็นจริง โดยได้ผ่านการตรวจสอบจากฝ่ายจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรอง ทั้งนี้ บริษัทได้เผยแพร่รายงานการประชุมฯ นี้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ซึ่งไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายใดทักท้วงหรือขอแก้ไขรายงานการประชุมฯ ดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัยหรือแสดงความคิดเห็นหากมีข้อแก้ไขในรายงานการประชุมฯ ดังกล่าว จากนั้นจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ในระหว่างวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 342 หุ้น **รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 512,710,822 หุ้น** คิดเป็นจำนวนผู้เข้าประชุมทั้งสิ้น 350 ราย

ที่ประชุมได้พิจารณาออกเสียงลงคะแนนและมีมติเป็นเอกฉันท์จากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 (โดยไม่นับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน) ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ปิดลงมติเวลา 14:38 นาฬิกา)

การลงคะแนนเสียง	จำนวนคะแนนเสียง (หุ้น)	คิดเป็นอัตราร้อยละ
เห็นด้วย	512,697,622	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียงลงคะแนน	13,200	-
รวมทั้งสิ้น	512,710,822	-

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยการสละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนในบริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง จำกัด ให้กับนายถกลเกียรติ วีรวรรณ และ/หรือ นิติบุคคลที่นายถกลเกียรติ วีรวรรณ ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด และ/หรือ กลุ่มบุคคลอื่น (รวมเรียกว่า “กลุ่มนายถกลเกียรติ”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญ นางสาวบุษบา ดาวเรือง (“นางสาวบุษบา”) เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

นางสาวบุษบา ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าการสละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ให้กับกลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านความร่วมมือทางธุรกิจกับพันธมิตรที่มีศักยภาพและความชำนาญเฉพาะทาง ซึ่งเป็นที่ทราบกันอยู่แล้วว่าการแข่งขันของดิจิทัลทีวีในปัจจุบันไม่เพียงแต่ใช้เงินลงทุนสูงซึ่งบริษัทฯ มีความพร้อมด้านเงินลงทุนแล้ว แต่ยุทธศาสตร์ที่สำคัญในการแข่งขันคือ Content ซึ่งกว่า 20 ปีที่ผ่านมา นายถกลเกียรติ วีรวรรณ (“นายถกลเกียรติ”) และกลุ่มบริษัทฯ มีความผูกพันและสัมพันธ์ภาพที่ดีต่อกันเสมอมา และถือได้ว่าเป็นผู้สร้างสรรค์ Content ที่ประสบความสำเร็จมาโดยตลอด เรียกได้ว่านายถกลเกียรติ เป็น Killer Content ของกลุ่มบริษัทฯ โดยแท้จริง ทั้งนี้จากข้อมูลการวัดเรตติ้งอย่างเป็นทางการล่าสุดหลังจากที่ช่อง ONE ซึ่งบริหารโดยนายถกลเกียรติได้เริ่มส่ง Content ลงช่องตามแผนงาน ทำให้สามารถไต่อันดับความนิยมขึ้นมาเป็นอันดับ 3 ในช่วง Primetime ได้โดยใช้ระยะเวลาเพียง 1 เดือน ดังนั้นการได้นายถกลเกียรติมาเป็นพันธมิตรในครั้งนี้จะเป็นการผลักดันที่จะสร้างความมั่นคงและเติบโตให้กับกลุ่มบริษัทฯ ขณะเดียวกันก็จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและความเชื่อมั่นจากลูกค้า ในการนี้บริษัทฯ จะขออนุมัติสละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง จำนวน 4,408,000 หุ้น จากจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมด 5,000,000 หุ้น ดังนั้นจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ประกอบด้วย บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ ในสัดส่วนร้อยละ 51 และ กลุ่มนายถกลเกียรติ ในสัดส่วนร้อยละ 49 จากจำนวนหุ้นของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ทั้งหมด 9,000,000 หุ้น

นางสาวบุษบากล่าวต่อไปว่าสำหรับรายละเอียดต่างๆ ในการเข้าทำรายการนั้น บริษัทฯ ได้ชี้แจงไว้ในหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นการล่วงหน้าแล้ว โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บจก.เจดี พาร์ทเนอร์ ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นที่เป็นอิสระต่อผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ดังนั้นนางสาวบุษบาจึงได้เชิญตัวแทนของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำเสนอความเห็นต่อที่ประชุม

จากนั้น นางสาวจิริย อนุมานราชธน (“นางสาวจิริย”) ได้นำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) สำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าวโดยกล่าวว่าการเข้าทำรายการ (ทั้งรายการในวาระนี้และรายการในวาระถัดไป) ในครั้งนี้เป็นการจัดโครงสร้างภายในกลุ่มของ บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดและลดความเสี่ยงต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้น สรุปลักษณะสำคัญได้ดังนี้

- โครงสร้างก่อนการเข้าทำรายการ

- บริษัทฯ ถือหุ้นใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ในสัดส่วนร้อยละ 100 ซึ่ง บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง มีบริษัทย่อยคือ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี ซึ่งเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัล หมดหมุดทั่วไปแบบความคมชัดสูง (HD) และเป็นผู้บริหารช่องทีวีดิจิทัล “ONE”

- โครงสร้างภายหลังจากการเข้าทำรายการ
  - บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง จะเพิ่มทุนจาก 400 ล้านบาท เป็น 900 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจลงทุน/ผลิตละครและรายการโทรทัศน์
  - หลังจากที่ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง เพิ่มทุนแล้ว บริษัทฯ และ กลุ่มนายถกลเกียรติ จะเข้าถือหุ้นใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง ในสัดส่วนร้อยละ 51 และร้อยละ 49 ตามลำดับ ลักษณะของรายการถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 33.99 และถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 77.04
- นายถกลเกียรติ เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 52.50% ใน บจก.ซีเนริโอ ขณะที่บริษัทฯ ถือหุ้นใน บจก.ซีเนริโอ (ผ่าน บมจ.จีเอ็มเอ็ม มีเดีย) ในสัดส่วนร้อยละ 25
- ตามร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นคือบริษัทฯ และกลุ่มนายถกลเกียรติ ได้กำหนดไว้ว่าภายหลังจากการเข้าทำรายการครั้งนี้ บจก.ซีเนริโอ ซึ่งดำเนินธุรกิจรับจัดละครเวที คอนเสิร์ต และบริหารงานอันมีลิขสิทธิ์ และ บจก.เอ็กแซ็กท์ (บริษัทที่บริหารงานอันมีลิขสิทธิ์และเป็นบริษัทย่อยที่ บมจ.จีเอ็มเอ็ม มีเดีย ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100) ต้องโอนบุคลากร สินทรัพย์ และอุปกรณ์ในการทำธุรกิจโทรทัศน์ทั้งหมดไปยัง บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง โดย บจก.ซีเนริโอ จะยังคงทำธุรกิจละครเวทีต่อไป
- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ด้านความสมเหตุสมผลของรายการ

#### ข้อดีในการเข้าทำรายการ

- ✓ เพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจดิจิทัลทีวีของกลุ่มบริษัทฯ จากการเข้าถือหุ้นของพันธมิตรกลุ่มนายถกลเกียรติ
- ✓ เพิ่มศักยภาพในการสร้างสรรค์รายการโทรทัศน์ที่มีคุณภาพของช่อง ONE จากการโอนบุคลากรและสินทรัพย์จาก บจก.ซีเนริโอ และ บจก.เอ็กแซ็กท์
- ✓ รักษาบุคลากรที่มีศักยภาพในระยะยาว
- ✓ ลดภาระในการจัดหาเงินลงทุนสำหรับธุรกิจทีวีดิจิทัล
- ✓ ลดความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจและลงทุนในธุรกิจทีวีดิจิทัล

#### ข้อด้อยและความเสี่ยงในการเข้าทำรายการ

- ✓ ส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินธุรกิจทีวีดิจิทัลของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง ลดลงตามสัดส่วนการถือหุ้น (กรณีช่อง ONE มีผลประกอบการเป็นไปตามที่คาดการณ์)
- ✓ ความเสี่ยงกรณีเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการไม่เป็นผลสำเร็จ นั่นคือ การที่บริษัทฯ มีภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นไปแล้วบางส่วน หากสุดท้ายแล้วที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ

- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ด้านความสมเหตุสมผลของราคา

ผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่าของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจที่วิดิจิตอลของ ONE ด้วยวิธีการต่างๆ สรุปดังนี้

วิธีการคำนวณหาราคาหุ้น	ราคาประเมินโดย IFA (บาทต่อหุ้น)	ราคาเข้าทำรายการ (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน	ราคาประเมินโดย IFA สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาทำรายการ (ร้อยละ)
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	37.05	100.00	ไม่เหมาะสม	(62.95)
2. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	109.12 – 139.02	100.00	ไม่เหมาะสม	9.12 – 39.02
3. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	103.26 – 131.74	100.00	เหมาะสม	3.26 – 31.74

ที่ปรึกษาทางการเงินฯ เห็นว่าวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด โดยช่วงราคาที่เหมาะสมเท่ากับ 103.26-131.74 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการหุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 3.26-31.74

- สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินฯ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล ราคาการเข้าทำรายการสอดคล้องกับแนวปฏิบัติทั่วไปในการขายหุ้นกิจการที่เพิ่งเริ่มดำเนินธุรกิจและมีผลประกอบการขาดทุน ประกอบกับมูลค่ายุติธรรมของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี ที่จะได้รับภายหลังจากเข้าทำรายการเท่ากับ 103.26-131.74 บาทต่อหุ้น เงื่อนไขหรือข้อกำหนดในการเพิ่มทุนเป็นเงื่อนไขทั่วไปและผู้ถือหุ้นทุกฝ่ายต้องปฏิบัติตามเช่นกัน รวมทั้งข้อกำหนดในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นช่วยรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ดังนั้นที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวเนื่องจากจะก่อให้เกิดการประสานความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มนายถกเถียงที่ซึ่งถือเป็นผู้มีประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจโทรทัศน์เป็นอย่างดี เป็นการรักษาบุคลากรที่มีคุณภาพและมีฝีมือไว้กับบริษัทฯ และยังเป็น การลดความเสี่ยงของบริษัทฯ ในการดำเนินการช่องที่วิดิจิตอล

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย และขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ โดยคำถามและความเห็นต่างๆ ในวาระนี้ ได้มีการบันทึกไว้ตามเอกสารแนบท้ายรายงานฉบับนี้

ในระหว่างวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 133,161 หุ้น รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 512,843,983 หุ้น คิดเป็นจำนวนผู้เข้าประชุมทั้งสิ้น 355 ราย

ที่ประชุมได้พิจารณาออกเสียงลงคะแนนและมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการเสนอซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ปิดลงมติเวลา 15:29 นาฬิกา)

การลงคะแนนเสียง	จำนวนคะแนนเสียง (หุ้น)	คิดเป็นอัตราร้อยละ
เห็นด้วย	504,640,245	99.7586
ไม่เห็นด้วย	1,020,778	0.2018
งดออกเสียงลงคะแนน	200,200	0.0396
รวมทั้งสิ้น	505,861,223	100.0000
ไม่มีสิทธิออกเสียง (3 ราย)	6,982,760	-

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยการขายเงินลงทุนในบริษัท แอ็กส์ สตูดิโอ จำกัด ที่บริษัทฯ ถือครองทั้งทางตรงและทางอ้อมให้กับบริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง จำกัด ซึ่งมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญ นางสาวนุชบา เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม โดย นางสาวนุชบา ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าวาระนี้เป็นการเสนอขออนุมัติขายหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ใน บจก.แอ็กส์ สตูดิโอ (“ACTS STUDIO”) ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวม 62.50% ให้กับ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ เนื่องจาก ACTS STUDIO ประกอบธุรกิจให้บริการสถานที่ถ่ายทำละคร ภาพยนตร์ และงานบันเทิง ซึ่งปัจจุบันลูกค้าส่วนใหญ่กว่า 80% เป็นกลุ่มของบริษัท ดังนั้น การที่ ACTS STUDIO จะมาเป็นบริษัทย่อยของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง จะส่งผลให้เกิดความคล่องตัวและเสริมประสิทธิภาพในการบริหารจัดการมากขึ้น นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขัน เพราะธุรกิจของ ACTS STUDIO และ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง มีความเกี่ยวเนื่องกัน สามารถสนับสนุนซึ่งกันและกันได้ จะส่งผลให้ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง มีขีดความสามารถในการผลิตละครและรายการโทรทัศน์ให้มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น สำหรับจำนวนหุ้นที่จะขายมีมูลค่ารวมประมาณ 253 ล้านบาท ซึ่งหลังจากการขายหุ้นแล้ว จะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นใน ACTS STUDIO ประกอบด้วย บริษัท ซีเนริโอ จำกัด ถือในสัดส่วน 37.50% และ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง ถือในสัดส่วน 62.50%

นางสาวนุชบา กล่าวต่อไปว่ารายละเอียดต่างๆ ได้นำเสนอไว้ในหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว และเช่นเดียวกับวาระก่อนหน้า เนื่องจากวาระนี้เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ จึงต้องมีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณา นางสาวนุชบาจึงเชิญที่ปรึกษาทางการเงิน นำเสนอข้อมูลเพิ่มเติมต่อที่ประชุม

จากนั้น นางสาวจรรย์ ได้นำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน สำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยกล่าวว่า การเข้าทำรายการในวาระเป็นวาระต่อเนื่องจากวาระก่อนหน้าซึ่งถือเป็นการจัดโครงสร้างในกลุ่มบริษัทฯ ให้เหมาะสมต่อการบริหารจัดการ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- โครงสร้างก่อนการเข้าทำรายการ
  - ACTS STUDIO เป็นผู้ให้บริการสถานที่ถ่ายละครหรือภาพยนตร์ โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นประกอบด้วย บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 50 และ บจก.ซีเนริโอ ในสัดส่วนร้อยละ 50



- โครงสร้างภายหลังจากการเข้าทำรายการ
  - บจก. จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง จะเป็นผู้ถือหุ้นใน ACTS STUDIO ในสัดส่วนร้อยละ 100 ลักษณะของรายการถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 41.99 และถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 44.24
- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ด้านความเหมาะสมผลของรายการ  
ข้อดีในการเข้าทำรายการ
  - ✓ เพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจที่วิดิจิตอลและการผลิตละครและรายการโทรทัศน์ของกลุ่ม จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง
  - ✓ กลุ่มจีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือธุรกิจที่ช่วยเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการผลิตละครและรายการโทรทัศน์ของช่อง ONE
- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ด้านความเหมาะสมผลของราคา  
ผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACTS STUDIO ด้วยวิธีการต่างๆ สรุปดังนี้

วิธีการคำนวณหาราคาหุ้น	ราคาประเมินโดย IFA (บาทต่อหุ้น)	ราคาเข้าทำรายการ (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน	ราคาประเมินโดย IFA สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาทำรายการ (ร้อยละ)
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	94.92	100.00	ไม่เหมาะสม	(5.08)
2. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	110.28 – 125.39	100.00	ไม่เหมาะสม	10.28 – 25.39
3. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	94.67 – 105.62	100.00	เหมาะสม	(5.33) – 5.62

ที่ปรึกษาทางการเงินฯ เห็นว่าวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACTS STUDIO คือวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด โดยช่วงราคาที่เหมาะสมเท่ากับ 94.67-105.62 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคาทำรายการที่หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 5.33 และสูงกว่าร้อยละ 5.62

- สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินฯ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสมผล ราคาการเข้าทำรายการอยู่ในช่วงมูลค่ายุติธรรมของที่ปรึกษาทางการเงินฯ ซึ่งเท่ากับ 94.67-105.62 บาทต่อหุ้น และเงื่อนไขที่กำหนดเป็นเงื่อนไขทั่วไปของการซื้อขายหุ้น ดังนั้นที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย และขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ โดยคำถามและความเห็นต่างๆ ในวาระนี้ ได้มีการบันทึกไว้ตามเอกสารแนบท้ายรายงานฉบับนี้

ที่ประชุมได้พิจารณาออกเสียงลงคะแนนและมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการขายเงินลงทุนใน บจก. แอ็กส์ สตูดิโอ ที่บริษัทฯ

ถือครองทั้งทางตรงและทางอ้อมให้กับ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรดิง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ปิดลงมติ เวลา 15:44 นาฬิกา)

การลงคะแนนเสียง	จำนวนคะแนนเสียง (หุ้น)	คิดเป็นอัตราร้อยละ
เห็นด้วย	504,480,910	99.7271
ไม่เห็นด้วย	1,180,113	0.2333
งดออกเสียงลงคะแนน	200,200	0.0396
รวมทั้งสิ้น	505,861,223	100.0000
ไม่มีสิทธิออกเสียง (3 ราย)	6,982,760	-

#### วาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นให้ที่ประชุมพิจารณา เพื่อให้สิทธิผู้ถือหุ้นตามมาตรา 105 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณานอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือนัดประชุม สำหรับคำถามเพิ่มเติมในวาระนี้ ได้มีการบันทึกไว้ตามเอกสารแนบท้ายรายงานฉบับนี้

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงกล่าวเชิญประธานปิดการประชุม

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้และให้การสนับสนุนบริษัทฯ เป็นอย่างดีทำให้วาระต่างๆ ที่นำเสนอในวันนี้ผ่านไปได้อย่างดี จากนั้นจึงกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา : 15.46 นาฬิกา

ลงชื่อ .....-นางสาวนุชบา ดาวเรือง-.....ประธานที่ประชุม  
(นางสาวนุชบา ดาวเรือง)

ลงชื่อ .....-นางสาวพัชรรัตน์ พัชรภูษ-.....ผู้บันทึกรายงานการประชุม  
(นางสาวพัชรรัตน์ พัชรภูษ)

สรุปประเด็นคำถามและคำชี้แจง

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

**วาระที่ 2** พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยการสละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรตติ้ง จำกัด ให้กับนายถกลเกียรติ วีรวรรณ และ/หรือ นิติบุคคลที่นายถกลเกียรติ วีรวรรณ ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด และ/หรือ กลุ่มบุคคลอื่น (รวมเรียกว่า “กลุ่มนายถกลเกียรติ”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

1. **นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี** (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า ที่ผ่านมามีบริษัทฯ มีการทยอยขายสินทรัพย์ออกไป ไม่ทราบว่ามีผู้ถือหุ้นจะได้รับประโยชน์อย่างไรบ้าง และการที่บริษัทฯ สละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรตติ้ง ให้กับ นายถกลเกียรติ วีรวรรณ นั้น ถือว่าสิทธินั้นเป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วยและบริษัทฯ ได้สอบถามผู้ถือหุ้นรายย่อยแล้วหรือไม่ และเหตุใดจึงไม่เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้เข้าไปถือหุ้นนั้นบ้าง

**นายปรียม ปันสกุล** ชี้แจงว่าการที่บริษัทฯ สละสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนใน บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทรตติ้ง ให้กับกลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ นั้นมีวัตถุประสงค์หลักคือการหา Strategic Partner หรือพันธมิตรทางธุรกิจที่บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติและมีประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างแท้จริง ซึ่งท้ายที่สุดแล้วเมื่อบริษัทฯ สามารถแข่งขันได้และมีผลประกอบการที่ดี ผู้ที่ได้รับผลประโยชน์ก็คือผู้ถือหุ้นนั่นเอง ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้นำวาระนี้เสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาในวันนี้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงได้ตามที่เห็นสมควร

2. **นายสุริยะ สะตะ** (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่า จากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หน้า 36 เรื่องรายได้ของช่อง ONE ว่าที่ปรึกษาทางการเงินฯ คิดค่าโฆษณาไว้เวลาที่ละเท่าไร และ สามารถทำได้ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินฯ ได้ประเมินแล้วหรือยัง

**นางสาวจรรย์ อนุমানราชธน** (ที่ปรึกษาทางการเงินฯ) ตอบว่ารายได้ที่นำมาใช้อยู่ที่หลักหมื่นซึ่งได้เทียบเคียงกับข้อมูลของผู้ประกอบการรายอื่นและข้อมูลในอดีตที่ผ่านมาด้วย แต่ไม่สามารถเปิดเผยตัวเลขที่ชัดเจนได้เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจได้ โดยอัตราค่าโฆษณาที่ใช้เป็นการประมาณการซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินฯ เชื่อว่าช่อง ONE จะสามารถทำได้และตัวเลขก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

3. **นายพงศธร วณิชเสถียร** (ผู้รับมอบฉันทะ) สอบถามดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ มีการคาดการณ์หรือไม่ว่าหลังจากที่มีพันธมิตรที่มีฝีมือมาร่วมลงทุนและบริหารแล้ว ผลตอบแทนการลงทุนของทีวีดิจิตอลจะเปลี่ยนแปลงไปหรือไม่อย่างไร

- การที่จะมีประชาคมอาเซียน หรือ AEC ในอนาคตอันใกล้นี้ จะเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ หรือไม่ และในอนาคตหากจะมีการร่วมลงทุนในกลุ่ม AEC จะดำเนินการอย่างไร เช่น ลงทุนโดย บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ หรือ บจก.จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทวดิ่ง
- หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนงานคร่าวๆ ที่จะดำเนินการอย่างไรเพื่อให้ช่อง ONE อยู่ในสถานะตามที่ตั้งเป้าหมายไว้
- ในการบริหารจัดการด้านบุคลากร ช่อง ONE มีวิธีการดูแลรักษาบุคลากรอย่างไร

**นายปรีโยมน ปิ่นสกุล** ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ทำการประเมินผลตอบแทนการลงทุนไว้แล้วเมื่อครั้งที่มีการเข้าร่วมการประมูลใบอนุญาตซึ่งอยู่ในระดับที่มากกว่าร้อยละ 20 โดยมีสมมติฐานอยู่บนตลาดของค่าโฆษณาในแต่ละปี โดยมีการตั้งเป้าหมายว่าบริษัทฯ จะต้องมียอดตั้งความนิยมอยู่ใน 5 อันดับแรกของทีวีดิจิตอล (ไม่นับช่อง 3 และ ช่อง 7) ซึ่งการที่เรามีพันธมิตรทางธุรกิจเข้ามาร่วมลงทุนด้วยถือเป็นแนวทางหนึ่งที่จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ มีรายได้เป็นไปตามที่เคยประมาณการไว้ ส่วนเรื่องประโยชน์ของการเปิด AEC หากสามารถขายรายการโทรทัศน์ที่ผลิตโดยช่อง ONE ได้ รายได้ที่เกิดขึ้นก็จะเข้ามาที่ช่อง ONE

**นายไพฑูลย์ ดำรงชัยธรรม** ชี้แจงเพิ่มเติมว่าขึ้นอยู่กับว่าการลงทุนนั้นเป็นการลงทุนอะไร หากเป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับคอนเทนต์ของช่อง ONE ก็ลงทุนโดยช่อง ONE แต่หากเป็นเรื่องของการหาพันธมิตร (Partner) ก็ดำเนินการโดย บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ ทั้งนี้การแข่งขันในธุรกิจทีวีดิจิตอล มีปัจจัยหลัก 2 ปัจจัยที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถแข่งขันและอยู่รอดได้อย่างมั่นคงคือ การมีคนเก่ง มีฝีมือ และการมีเงินลงทุนที่เพียงพอ

**นายถกลเกียรติ วีรวรรณ** ตอบว่าจากการที่บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการตามแผนกลยุทธ์อย่างจริงจังตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2557 เป็นต้นมา พบว่าเรตติ้งความนิยมของช่อง ONE ได้ไต่ขึ้นจากอันดับ 10 มาเป็นอันดับ 3-4 ในปัจจุบัน ส่วนรายได้ค่าโฆษณามีอัตราการเติบโตในแต่ละเดือนตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2557 จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2558 อยู่ที่ร้อยละ 80 โดยตั้งเป้าหมายไว้ว่าภายในปี 2558 นี้ ช่อง ONE จะมีเรตติ้งความนิยมติดอยู่ใน 5 อันดับแรกของทีวีดิจิตอล สำหรับเรื่องการบริหารจัดการบุคลากรเนื่องจากธุรกิจนี้ไม่ใช่ธุรกิจเครื่องจักร เป็นธุรกิจของคนและคนอยู่ได้ด้วย “ใจ” และ “ความพอใจ” ซึ่งไม่สามารถซื้อได้ด้วยเงิน แต่เป็นเรื่องของการรวมตัวกัน การทำงานเป็นทีมและต้องมีความเชื่อมั่นซึ่งกันและกัน ทีมงานของช่อง ONE มีการรวมตัวกันมานานกว่า 20 ปี ซึ่งจากผลงานที่ผ่านมาสามารถพิสูจน์ได้ว่าเราเป็นทีมงานที่ดีและเชื่อมั่นว่าจะยิ่งดีมากขึ้นต่อไป

4. **นายชวลิต วิสราญกุล** (ผู้ถือหุ้น) สอบถามรายละเอียดเกี่ยวกับเรตติ้งความนิยมว่าเป็นเรตติ้งแบบใด เช่น เป็นเรตติ้งรวมหรือเป็นเรตติ้งช่วงละครหลังข่าวภาคค่ำ

**นายปรีโยมน ปิ่นสกุล** ชี้แจงว่าจากข้อมูลการวัดเรตติ้งความนิยมของ AC Nielsen (ไม่รวมช่อง 3 และช่อง 7) ณ เดือนมกราคม 2558 สรุปดังนี้

### เรตติ้งทั่วประเทศ

- ช่วงทั้งวัน : ช่องที่มีเรตติ้งความนิยมสูงสุดเรียงตามลำดับดังนี้คือ ช่องเวิร์คพอยท์ทีวี ช่อง 8 ช่องโมโน 29 ช่อง ONE และช่องไทยรัฐทีวี
- ช่วงไพรม์ไทม์ (20.30-22.30 น.) : ช่องที่มีเรตติ้งความนิยมสูงสุดเรียงตามลำดับคือ ช่องเวิร์คพอยท์ทีวี ช่อง 8 ช่อง ONE ช่องโมโน 29 และช่องไทยรัฐทีวี

### เรตติ้งในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑลและเขตเมืองใหญ่

- ช่วงทั้งวัน : ช่องที่มีเรตติ้งความนิยมสูงสุดเรียงตามลำดับดังนี้คือ ช่องเวิร์คพอยท์ทีวี ช่องโมโน 29 ช่อง ONE ช่อง 8 และช่องไทยรัฐทีวี
- ช่วงไพรม์ไทม์ (20.30-22.30 น.) : ช่องที่มีเรตติ้งความนิยมสูงสุดเรียงตามลำดับคือ ช่องเวิร์คพอยท์ทีวี ช่อง ONE ช่องโมโน 29 ช่อง 8 และช่องไทยรัฐทีวี

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยการขายเงินลงทุนในบริษัท แอ็กซ์ สตูดิโอ จำกัด ที่บริษัทฯ ถือครองทั้งทางตรงและทางอ้อมให้กับบริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทีวี เทเรตติ้ง จำกัด ซึ่งมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

1. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่าเมื่อบริษัทฯ มีการจำหน่ายหุ้นของบริษัทที่ขาดทุนออกไปจะมีผลต่อการเงินของบริษัทฯ อย่างไร

นายปรียมณ ปันสกุล ตอบว่าในช่วงที่ช่อง ONE ยังขาดทุน บริษัทฯ จะรับรู้ผลขาดทุนของช่อง ONE ตามสัดส่วนการถือหุ้นคือร้อยละ 51

### วาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ

1. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี (ผู้ถือหุ้น) สอบถามว่าธุรกิจ Home Shopping ของบริษัทฯ เป็นอย่างไร

นางสาวบุษบา ดาวเรือง ตอบว่าจากผลการดำเนินงานล่าสุดธุรกิจ Home Shopping ที่บริษัทฯ ได้ร่วมทุนกับทางเกาหลีนั้น ประเทศไทยถือได้ว่าเป็นประเทศแรกที่ถึงจุดคุ้มทุน (Break Even) เร็วที่สุด และเร็วกว่าที่บริษัทฯ ได้ประมาณการไว้