

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551

## บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

วันจันทร์ ที่ 28 เมษายน 2551 เวลา 15.30 น.

ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 อาคาร จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส

เลขที่ 50 ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

**เปิดการประชุม**

นายไพฑูริย์ ดำรงชัยธรรม ประธานกรรมการบริษัท เป็นประธานที่ประชุม ได้มอบหมายให้ นางสาวบุษบา ดาวเรือง (“นางสาวบุษบา”) กรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 และให้ดำเนินการประชุมแทน นางสาวบุษบา จึงกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นทุกท่านและดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 โดยได้แนะนำกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร กรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

**กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการตรวจสอบ** ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 8 ท่าน ดังนี้

- |                   |                   |  |
|-------------------|-------------------|--|
| 1. นายไพฑูริย์    | ดำรงชัยธรรม       | ประธานกรรมการบริษัท ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |
| 2. นายเดช         | บุลสุข            | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน   |
| 3. นายไชย         | ณ ศีลวันต์        | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 4. นางสาวบุษบา    | ดาวเรือง          | กรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง   |
| 5. นายกิตติศักดิ์ | ช่วงอรุณ          | กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง   |
| 6. นางสาวทิพย์    | มนตรีกุล ณ อยุธยา | กรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร   |
| 7. นายสุเมธ       | ดำรงชัยธรรม       | กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เลขานุการคณะกรรมการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการบริหาร |
| 8. นายกรีช        | ทอมมัส            | กรรมการบริหาร และเป็นผู้ที่ได้รับเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทเพิ่มในครั้งนี้  |

**กรรมการบริษัท** ที่ไม่เข้าร่วมประชุม จำนวน 1 ท่าน คือ

นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

**ผู้บริหารทางด้านสายงานบัญชีการเงิน** ที่เข้าร่วมประชุม คือ

นายสิริชัย      ดันติพงศ์อนันต์      รองกรรมการผู้อำนวยการสายงานบัญชีการเงิน และ  
กรรมการบริหารความเสี่ยง

**ผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด** ที่เข้าร่วมประชุม คือ

นายกฤษดา      เลิศวนา      ผู้สอบบัญชี

**แจ้งองค์ประชุม**

นางสาวบุษบา กล่าวว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ มีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 51 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้น 292,850,323 หุ้น มีผู้รับมอบฉันทะประชุมแทนผู้ถือหุ้นจำนวน 50 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้น 79,051,272 หุ้น และมีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะจำนวน 10 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้น 7,624,500 หุ้น ดังนั้น เมื่อนับรวมจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะประชุมแทนผู้ถือหุ้น มีจำนวนรวม 111 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 379,526,095 หุ้น คิดเป็นอัตราร้อยละ 77.45 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนของบริษัทฯ จำนวน 490,000,000 หุ้น จึงครบเป็นองค์ประชุม

ในการดำเนินการประชุม นางสาวบุษบา ได้มอบหมายให้ นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม กรรมการบริหาร กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง และเลขาธิการ คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ดำเนินการประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”) เพื่อดำเนินการประชุมไปตามระเบียบวาระต่างๆ ต่อไป

ก่อนเริ่มการประชุม ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงถึงวิธีการลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระ และการนับคะแนนเสียงเป็นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 107(1) และข้อบังคับ ข้อ 31 (1) กำหนดว่า ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง หรือผู้ถือหุ้นให้สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนแก่ผู้รับมอบฉันทะแทนตนในที่ประชุม ผู้ดำเนินการประชุมจะเรียนถามในแต่ละวาระว่า มีผู้ใดไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียงลงคะแนนหรือไม่ ซึ่งถ้ามี จะขอให้ผู้ถือหุ้นแสดงตนและมอบบัตรลงคะแนนเสียงให้เจ้าหน้าที่ เพื่อการรวบรวมคะแนนเสียง ส่วนกรณีที่ไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียงลงคะแนน ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติตามที่มีการเสนอต่อที่ประชุมทุกประการ
3. กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทน ให้ถือว่าผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นซึ่งมอบฉันทะมีรวมกัน ทั้งนี้ให้ถือการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระที่ผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ เป็นคะแนนเสียงที่นับเป็นมติที่ประชุม

4. ทั้งนี้ การออกเสียงลงคะแนนในกรณีอื่นๆ นอกจากที่กำหนดไว้ข้างต้นถือเป็นโมฆะ
5. ในทุกระเบียบวาระ ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องการแสดงความคิดเห็น หรือมีข้อซักถาม ขอให้ยกมือแสดงตน เพื่อที่เจ้าหน้าที่จะได้อำนวยความสะดวก และขอให้แถลงต่อที่ประชุมด้วยว่า เป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะชื่อใด แล้วจึงแสดงความคิดเห็น หรือซักถามต่อไป
6. ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นแล้ว ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมอบบัตรลงคะแนนแก่เจ้าหน้าที่ไว้เพื่อเป็นหลักฐานต่อไป

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงเพิ่มเติมว่า กรณีที่ผู้ถือหุ้นมีการแบ่งแยกคะแนนเสียงในการออกเสียงลงคะแนนวาระใด บริษัทจะไม่นับรวมคะแนนเสียงในวาระที่มีการแบ่งแยกคะแนนเสียงนั้น

เมื่อชี้แจงถึงวิธีการลงคะแนนเสียงเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบก่อนว่า เพื่อเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น เสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท รวมทั้งเสนอระเบียบวาระการประชุมล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 ผ่านเว็บไซต์บริษัท (<http://www.gmmgrammy.com>) แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อกรรมการบริษัทหรือระเบียบวาระการประชุมเข้ามายังบริษัท หลังจากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระต่างๆ ดังต่อไปนี้

#### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550**

ผู้ดำเนินการประชุม เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ในหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนหน้าการประชุมครั้งนี้แล้ว รวมทั้งได้ทำการเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวทางเว็บไซต์ของบริษัท ที่ (<http://www.gmmgrammy.com>) ภายใน 14 วันหลังเสร็จสิ้นการประชุมแล้ว

ผู้ดำเนินการประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย หรือหากมีข้อแก้ไขในรายงานการประชุมดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีท่านใดสอบถามรายละเอียดอื่นใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ โดยเสียงข้างมากมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	รับรองด้วยคะแนนเสียง	379,522,095	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่รับรองด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

## วาระที่ 2 พิจารณารับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 และรับรองรายงานประจำปีของบริษัท

ผู้ดำเนินการประชุมรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 ซึ่งมีข้อมูลผลการดำเนินงานโดยละเอียดปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 68 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมก่อนหน้าแล้ว โดยสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2550 ได้ดังนี้

### ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2550

กลุ่มบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) มีรายได้รวมทั้งปี 2550 จำนวน 7,317 ล้านบาท สูงกว่าปี 2549 เป็นจำนวน 890 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 และมีกำไรสุทธิจำนวน 502 ล้านบาท สูงกว่าปี 2549 เป็นจำนวน 293 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 140 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายได้จากธุรกิจเพลง โดยรวมมีจำนวน 3,536 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน มาจากธุรกิจการบริหารศิลปิน เติบโตสูงขึ้นร้อยละ 23 และธุรกิจการจัดคอนเสิร์ต เติบโตสูงขึ้นร้อยละ 43 เมื่อเทียบกับปี 2549 ในส่วนของธุรกิจขายแผ่นซีดี วีซีดี ดีวีดี และลิขสิทธิ์เพลง (Physical Product) ใกล้เคียงกับปี 2549 โดยมีปัจจัยหลักผลักดันธุรกิจ 3 ประการคือ:
  - การปรับโมเดลหารายได้ใหม่เป็น Total Music Business โดยมุ่งบริหารเพื่อเพิ่มรายได้ธุรกิจเพลงจากทุกช่องทางเพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคและความต้องการลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว
  - ด้านความร่วมมือ ทั้งการมีศิลปินและบุคลากรที่มีความสามารถ มีรูปแบบการทำธุรกิจเพลงครบถ้วน และการมีคลังคอนเทนต์เพลงที่ใหญ่ที่สุด
  - โอกาสทางการตลาดสูง ทั้งในส่วนของผู้บริโภคโดยตรงที่ฟังเพลงได้มากขึ้นผ่านอุปกรณ์เทคโนโลยีทันสมัยทำให้ช่องทางการบริโภคเพลงมากขึ้น
2. รายได้จากธุรกิจภาพยนตร์ มีรายได้รวมทั้งปี 402 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากภาพยนตร์ทั้งหมด 5 เรื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการเน้นทำหนังคุณภาพใน 3 ตลาดสำคัญได้แก่ หนังรัก หนังสยองขวัญ และหนังตลก จึงทำให้มีรายได้เฉลี่ยต่อเรื่องมีสัดส่วนสูงเป็นอันดับ 2 ของตลาดภาพยนตร์ไทย
3. รายได้รวมจากธุรกิจสื่อ มีรายได้รวมทั้งปี 2,985 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน มาจาก:
  - ธุรกิจโทรทัศน์: มีรายได้รวมทั้งปี 1,186 ล้านบาท เติบโตสูงขึ้นร้อยละ 29 จากความนิยมสูงสุดของละครจบในตอน ละครหลังข่าวที่มี Rating มากขึ้น รวมถึงรายการวาไรตี้ เกมส์โชว์ ที่มุ่งเน้นกลุ่มวัยรุ่น เพื่อสร้าง Teen segment ให้แกร่ง ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ทางบริษัทฯ ได้ เน้นมาโดยตลอดในปีที่ผ่านมา
  - ธุรกิจสร้างสรรค์และบริหารงานกิจกรรม: มีรายได้รวมทั้งปี 926 ล้านบาท เติบโตสูงขึ้นร้อยละ 42 ซึ่งงานจ้างส่วนใหญ่เริ่มเข้ามามากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง ทั้งจากภาครัฐบาลและเอกชน

ทั้งนี้ ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ ได้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 44 ในปี 2549 เป็นร้อยละ 45 ในปี 2550 ซึ่งเป็นผลมาจากการควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่ายและมีมาตรการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

และมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเป็นจำนวน 2,405 ล้านบาทในปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปี 2549 คิดเป็นร้อยละ 5.4 จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมของบริษัทในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 33 ลดลงจากปี 2549 ที่คิดเป็นร้อยละ 36 ของรายได้รวม

#### ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2550 จำนวน 6,719 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 จำนวน 53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.8 หนี้สินรวม ณ สิ้นปีมีจำนวน 3,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 เพียง 19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.63

#### สภาพคล่อง และ กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,129 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 65 ล้านบาท เป็นเงินสดจากการดำเนินงาน 663 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเพื่อซื้ออุปกรณ์ผลิตรายการและลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม เพื่อขยายงานจำนวน 379 ล้านบาท และกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 359 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะยาว และจ่ายเงินปันผล

#### โครงสร้างเงินทุน

ณ สิ้นปี 2550 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 3,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยจากปี 2549 ที่มีหนี้สินรวมจำนวน 3,052 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 350 ล้านบาท, ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวรวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 868 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 487 ล้านบาท จากการจ่ายชำระในระหว่างปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2550 มีจำนวน 3,648 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 3,614 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2549 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นคงที่จากปี 2549 ที่ 0.84 เท่า

หลังจากรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่ามีผู้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุม หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ โดยเสียงข้างมากมีมติรับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 และรับรองรายงานประจำปีของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	รับทราบและรับรองด้วยคะแนนเสียง	379,522,095	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่รับทราบและไม่รับรองด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550**

ผู้ดำเนินการประชุมแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ซึ่งผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ได้ตรวจสอบแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน” ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 70 โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้ (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2550	2549
สินทรัพย์รวม	6,719.0	6,665.9
หนี้สินรวม	3,071.3	3,052.1
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	663.1	707.2
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,984.6	2,906.6
รายได้รวม	7,317.3	6,427.3
กำไรสุทธิ	502.2	208.8
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.02 บาทต่อหุ้น	0.43 บาทต่อหุ้น

**รายงานการดำเนินการเกี่ยวกับการโอนเงินสำรองตามกฎหมายและส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญมาชดเชยผลขาดทุนสะสม**

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550 ได้อนุมัติให้บริษัทนำเงินสำรองตามกฎหมายและส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญ เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 26/2549 เรื่องการปฏิบัติวิธีการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 พร้อมทั้ง อนุมัติให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณำเงินสำรองตามกฎหมายและส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญมาชดเชยผลขาดทุนสะสม ตามจำนวนผลขาดทุนสะสมที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทได้สอบทานแล้ว และเป็นกรปฏิบัติตามมาตรา 119 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยให้คณะกรรมการบริษัทรายงานการดำเนินการเกี่ยวกับการโอนเงินสำรองตามกฎหมาย และส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญมาชดเชยผลขาดทุนสะสมดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบ ในการประชุมผู้ถือหุ้นในคราวต่อไปนั้น

ดังนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงเรียนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2550 มีมติอนุมัติให้โอนเงินสำรองตามกฎหมาย และส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญมาชดเชยผลขาดทุนสะสมตามลำดับ รวมทั้งหมดจำนวน 321,203,657 บาท ซึ่งเท่ากับจำนวนผลขาดทุนสะสมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550 ดังรายละเอียดต่อไปนี้ (หน่วย : ล้านบาท)

ผลกระทบต่อกำไรสะสม จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และการด้อยค่าของเงินลงทุน	(459.7)
กำไรสะสมก่อนการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี	133.6
<b>ผลขาดทุนสะสม หลังจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี</b>	<b>(326.1)</b>
กำไรจากผลประกอบการเฉพาะกิจการ ประจำปีไตรมาสที่ 1/2550	5.1
สำรองตามกฎหมาย อัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ	(0.3)
<b>ผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550</b>	<b>(321.3)</b>
ลำดับที่ 1 : โอนเงินสำรองตามกฎหมาย เพื่อชดเชยขาดทุนสะสม	50.0
ลำดับที่ 2 : โอนส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญ เพื่อชดเชยขาดทุนสะสม	271.3
<b>รวมจำนวนเงินโอนเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม</b>	<b>321.3</b>

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่าไม่มีท่านใดสอบถามรายละเอียดอื่นใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติบังคับดูแลงบบำรุงขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 พร้อมทั้งมีมติรับทราบรายงานการดำเนินการเกี่ยวกับการโอนเงินสำรองตามกฎหมาย และส่วนล้ำมูลค่าหุ้นสามัญมาชดเชยผลขาดทุนสะสม ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติและรับทราบด้วยคะแนนเสียง	379,522,095	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติและไม่รับทราบด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

#### วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจัดสรรสำรองตามกฎหมาย

ผู้ดำเนินการประชุมแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 38 กำหนดว่า “บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้า (5) ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของทุนจดทะเบียน เว้นแต่บริษัทจะมีข้อบังคับหรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ต้องมีทุนสำรองมากกว่านั้น”

เนื่องจากบริษัทได้โอนเงินสำรองตามกฎหมายเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมเต็มจำนวน 50 ล้านบาทไปเรียบร้อยแล้วเมื่อไตรมาสที่ 1/2550 เพื่อเป็นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และข้อบังคับของบริษัทข้อ 38 ข้างต้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจัดสรรสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2550 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ของงบการเงินเฉพาะของบริษัทจำนวน 463,133,529 บาท ทั้งนี้ จำนวนได้เป็นเงินจำนวน 23,156,676 บาท

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่าไม่มีท่านใดสอบถามรายละเอียดอื่นใด จึงขอให้การประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวน 23,156,676 บาท ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	379,522,095	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

### วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินปันผลประจำปี 2550

ผู้ดำเนินการประชุมได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับบริษัท ข้อ 37 วรรคสาม กำหนดว่า “คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นไปเป็นครั้งคราวในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป”

เนื่องจากมาตรฐานบัญชีใหม่ฉบับที่ 44 เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย กำหนดให้บริษัทเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะของบริษัท จากวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) เป็นวิธีราคาทุน (Cost Method) ส่งผลให้บริษัทต้องจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซึ่งจากผลการดำเนินงานประจำปี 2550 บริษัทมีกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามงบการเงินเฉพาะของบริษัท จำนวน 463.1 ล้านบาท ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทควรจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2550 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรารวมหุ้นละ 0.65 บาท จำนวนหุ้น 490 ล้านหุ้น รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 318.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 68.8 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทกำหนดไว้

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 0.13 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 63.7 ล้านบาท โดยได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นไปแล้วเมื่อวันที่ 7 กันยายน 2550 ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับงวด 6 เดือนหลังของปี 2550 เพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.52 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 254.8 ล้านบาท สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2551 ตั้งแต่เวลา 12.00 น. และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 พฤษภาคม 2551 โดยเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลกับปีที่ผ่านมา ดังรายละเอียดต่อไปนี้



รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2548
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	463.1*	208.8	203.5
<b>อัตรการจ่ายเงินปันผล</b>			
▪ เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น)	0.13	0.20	0.20
▪ เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)	0.52	0.20	0.15
<b>รวมอัตรการจ่ายเงินปันผลทั้งปี</b>	<b>0.65</b>	<b>0.40</b>	<b>0.35</b>
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	490	490	490
รวมเงินปันผลจ่ายทั้งปี (ล้านบาท)	318.5	196.0	171.5
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	68.8	93.9	84.3

\* ปี 2550 เป็นกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท ตามมาตรฐานบัญชีใหม่

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่ามีผู้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุม หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ โดยเสียงข้างมากมีมติรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลประจำปี 2550 และมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินปันผลประจำปี 2550 ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	รับทราบและอนุมัติด้วยคะแนนเสียง	379,522,095	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่รับทราบและไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

## วาระที่ 6 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และพิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่ม

### 6.1) พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ

ดำเนินการประชุมแถลงว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 14 ซึ่งกำหนดให้กรรมการบริษัทต้องหมั่นเวียนออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมด สำหรับปีนี้กรรมการบริษัทที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย 1) นายเดช บุลสุข 2) นายไชย ญ ศีลวันต์ และ 3) นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (“คณะกรรมการสรรหาฯ”) ซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสม และเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท เห็นว่ากรรมการบริษัทที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

กำหนด และเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีวิสัยทัศน์ที่กว้างไกล ปฏิบัติงานในฐานะกรรมการที่ผ่านมาได้เป็นอย่างดี รวมถึงการมีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมต่างๆ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นชอบตามที่คณะกรรมการสรรหาเสนอ จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่านข้างต้น กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง

เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยได้แนบประวัติอย่างละเอียดของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 และก่อนเสนอที่ประชุมลงมติ ผู้ดำเนินการประชุมได้แสดงประวัติโดยสังเขปของแต่ละท่านต่อที่ประชุมเป็นรายบุคคล ดังต่อไปนี้

#### 1. นายเดช บุณสุข (อายุ 57 ปี)

##### คุณวุฒิทางการศึกษา:

- บริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

##### ตำแหน่งงานปัจจุบันในบริษัท:

- 2549 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- 2545 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ

##### ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัทอื่น:

###### - กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน (6 แห่ง)

- 2549 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัท เพอร์ซิเดนท์ เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)
- 2547 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สยามฟิวเจอร์ดีเวลอปเมนต์ จำกัด (มหาชน)
- 2547 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2545 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)
- 2545 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท เจมาร์ท จำกัด (มหาชน)
- 2544 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

###### - กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน (1 แห่ง)

- 2547 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ซีซีซี บิซิเนส ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด

ทั้งนี้ นายเดช บุณสุข ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ตั้งแต่ปี 2545 (5 ปี 9 เดือน) โดยไม่มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มีประวัติข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งในปี 2550 มีประวัติการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 5 ครั้งครบ ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 4 ครั้งครบ ประชุมคณะกรรมการ

สรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจำนวน 1 ครั้งครบ และเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายเดช นุลสุข เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	378,049,995	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	103,600	คะแนนเสียง

## 2. นายไชย ณ ศีลวันต์ (อายุ 49 ปี)

### คุณวุฒิทางการศึกษา:

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (ไฟฟ้า) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย สหรัฐอเมริกา

### ตำแหน่งงานปัจจุบันในบริษัท:

- 2542 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ

### ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัทอื่น:

#### - กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน (4 แห่ง)

- 2549 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โฟสต์ พับลิชซิง จำกัด (มหาชน)
- 2548 – ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)
- 2545 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)
- 2538 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาอิสระ บริษัท ยูไนเต็ด คอมมูนิเคชั่นอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

#### - กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน (6 แห่ง)

- 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด
- 2549 – ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บริษัท แอ็ดวานซ์ เอวิเอชัน จำกัด
- 2549 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาอิสระ บริษัท เบญจจินดา โฮลดิ้ง จำกัด
- 2536 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอออน (ประเทศไทย) จำกัด
- 2532 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอออน กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด
- 2532 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ อิมเมจ แอดเวอร์ไทซิง จำกัด

ทั้งนี้ นายไชย ณ ศีลวันต์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ตั้งแต่ปี 2542 (9 ปี) โดยไม่มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวน 1,300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.65 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว) ไม่มีประวัติข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งในปี 2550 มีประวัติการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 4 ครั้งใน 5 ครั้ง ประชุม

คณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ครั้งใน 4 ครั้ง และเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายไชย ณ ศีลวันต์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	378,049,995	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	103,600	คะแนนเสียง

### 3. นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ (อายุ 50 ปี)

#### คุณวุฒิทางการศึกษา:

- ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- นิติศาสตร์มหาบัณฑิต (LL.M.) University of Pennsylvania
- เนติบัณฑิตไทย และเป็นทนายความจากประเทศไทยคนแรกที่สอบเป็น เนติบัณฑิต รัฐนิวยอร์กได้

#### ตำแหน่งงานปัจจุบันในบริษัท:

- 2549 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

#### ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัทอื่น:

- กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน (2 แห่ง)
  - 2550 – ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท อาหารสยาม จำกัด (มหาชน)
  - 2544 – ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)
- กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน (2 แห่ง)
  - 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด
  - 2539 – ปัจจุบัน ทนายความอาวุโส บริษัท ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด

ทั้งนี้ นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ตั้งแต่ปี 2549 (2 ปี) โดยไม่มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มีประวัติข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งในปี 2550 มีประวัติการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 3 ครั้งใน 5 ครั้ง ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ครั้งใน 4 ครั้ง และเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	378,049,995	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	103,600	คะแนนเสียง

## 6.2) พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่ม และกำหนดอำนาจกรรมการบริษัท

ดำเนินการประชุมแถลงว่า คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่มอีก 1 ท่านคือ **นายกฤษ ทอมมัส** ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการสรรหาแล้ว โดยกำหนดอำนาจกรรมการบริษัท ดังนี้

“1. นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม ลงลายมือชื่อพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท หรือ 2. นางสาวบุษบา ดาวเรือง หรือ นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายกิตติศักดิ์ ชวงอรุณ หรือ นางสาวทิพย์ มนตรีกุล ณ ออยุธยา หรือ นายกฤษ ทอมมัส รวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้นนิติกรรมที่มีวงเงินตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป หรือนิติกรรมที่เกี่ยวกับการจำหน่าย จ่ายโอน ตลอดจนการอนุญาตให้ใช้ซึ่งทรัพย์สินทางปัญญาทุกกรณีให้บุคคลตาม 1. เป็นผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทแต่เพียงผู้เดียว จึงจะมีผลผูกพันบริษัทได้”

ทั้งนี้ เนื่องจากตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ได้มีข้อห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้งกรรมการ

อนึ่ง เพื่อเป็นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง **นายกฤษ ทอมมัส** เป็นกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนว่า **นายกฤษ ทอมมัส ได้เป็นผู้จัดตั้ง เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ และเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท กฤษ ทอมมัส จำกัด โดยบริษัทดังกล่าวมีทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท มีวัตถุประสงค์ประกอบกิจการทางด้านงานบันเทิงและโฆษณา ซึ่งประกอบกิจการมีลักษณะคล้ายคลึงกับกิจการบริษัท**

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการสรรหาเห็นว่า บุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยภายหลังจากการแต่งตั้ง นายกฤษ ทอมมัส แล้ว จะทำให้คณะกรรมการบริษัทมีจำนวนรวม 9 ท่าน

**นายกฤษ ทอมมัส** เริ่มเข้าทำงานที่บริษัท ตั้งแต่ปี 2538 รวมระยะเวลา 12 ปี ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร, รองกรรมการผู้อำนวยการ (สายงานธุรกิจเพลง) และกรรมการผู้จัดการ (สังกัด แกรมมี่ โกลด์) ในบริษัท และมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท จำนวน 962,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.20 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว โดยเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหารในปี 2550 จำนวน 11 ใน 13 ครั้ง

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่ามีผู้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุม หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายกริช ทอมมัส เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทใหม่ และกำหนดอำนาจกรรมการ ตามที่ผู้ดำเนินการประชุมเสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	378,049,995	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	103,600	คะแนนเสียง

## วาระที่ 7 พิจารณามติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ประจำปี 2551 และพิจารณา รับทราบการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2551

ผู้ดำเนินการประชุมแถลงว่า คณะกรรมการสรรหาฯ ได้พิจารณาเรื่องค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2551 โดยได้กลั่นกรองและพิจารณาอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ รวมถึงความสมเหตุสมผลกับประโยชน์ที่ได้รับจากกรรมการ และได้เปรียบเทียบกับค่าตอบแทนของบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันแล้ว ดังรายละเอียดต่อไปนี้

7.1) เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณามติให้กำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2551 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 6,000,000 บาท ซึ่งเท่ากับวงเงินค่าตอบแทนในปี 2550 ประกอบด้วยค่าเบี้ยประชุมและค่าบำเหน็จประจำปี โดยกำหนดให้ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ เป็นผู้พิจารณาจัดสรร ซึ่งมีหลักเกณฑ์ในการจัดสรรดังต่อไปนี้

### ค่าเบี้ยประชุม (จ่ายเฉพาะกรรมการบริษัท ที่เข้าร่วมประชุม)

- เบี้ยประชุมสำหรับประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ จ่ายครั้งละ 13,000 บาท/คน/ครั้ง
- เบี้ยประชุมสำหรับกรรมการบริษัท จ่ายครั้งละ 3,000 บาท/คน/ครั้ง

### ค่าบำเหน็จประจำปี

- ค่าบำเหน็จประจำปี 2551 สำหรับกรรมการบริษัททั้งหมด จ่ายด้วยวงเงินไม่เกิน 6,000,000 บาท หักด้วยจำนวนค่าเบี้ยประชุมที่จ่ายในปี 2551 คงเหลือจำนวนเงินสำหรับจ่ายค่าบำเหน็จประจำปี ทั้งนี้ วงเงินดังกล่าวให้ขึ้นอยู่กับผลประกอบการของบริษัทในปี 2551 ด้วย
- ในการจัดสรรค่าบำเหน็จประจำปี 2551 ให้พิจารณาถึงจำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม โดยจัดสรรให้ประธานกรรมการบริษัทคิดเป็น 2 เท่าของจำนวนครั้งที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท

7.2) เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาปรับทราบการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2551 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 500,000 บาท ซึ่งเท่ากับวงเงินค่าตอบแทนในปี 2550 โดยจัดสรรให้ประธานกรรมการตรวจสอบ 200,000 บาท และจัดสรรให้กรรมการตรวจสอบอีกท่านละ 150,000 บาท

อนึ่ง ในปี 2549 และปี 2550 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,579,000 บาท และ 5,519,000 บาท ตามลำดับ โดยรายละเอียดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเป็นรายบุคคล ปรากฏตามรายงานประจำปี 2550 หน้า 51 รวมทั้งขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ปรากฏตามรายงานประจำปี 2550 หน้า 45 ในเรื่อง “โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”

สำหรับคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทยังไม่มีกำหนดค่าตอบแทน

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่ามีผู้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุม หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2551 และรับทราบการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2551 ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการสรรหาฯ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติและรับทราบด้วยคะแนนเสียง	378,149,595	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติและไม่รับทราบด้วยคะแนนเสียง	-	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

#### วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2551

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี และโดยการเสนอแนะจากคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีรายละเอียดการแสดงความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบใน “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ” ของรายงานประจำปี 2550 หน้า 2 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด (“**เอ็นส์ท แอนด์ ยัง**”) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทในเครือในรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งเอ็นส์ท แอนด์ ยัง ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นอย่างดีตลอดมา คือ

ตั้งแต่ปี 2538 (12 ปี) โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งต่อไปนี้เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทในเครือ

- (1) นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3930 หรือ (ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายชื่อในงบการเงินของบริษัท)
- (2) นางสาวศิริภรณ์ เชื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 หรือ (เป็นผู้ลงลายชื่อในงบการเงินของบริษัทมาแล้วเป็นระยะเวลา 1.5 ปี ตั้งแต่เดือน กรกฎาคม 2549 ถึงปัจจุบัน)
- (3) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 (เฉพาะบริษัทในเครือ)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้เ็นส์ท แอนด์ ยัง จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของเ็นส์ท แอนด์ ยัง ทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทในเครือแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ซึ่งผู้สอบบัญชีผู้ลงนามตรวจสอบมิได้มีความสัมพันธ์ หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัท บริษัทในเครือ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

### ค่าสอบบัญชี

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2551 ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,400,000 บาท โดยไม่รวมค่าสอบบัญชีที่อาจเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นอัตราร้อยละ 30 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการรวมหน่วยธุรกิจของบริษัทย่อย 2 บริษัทคือ บริษัท เอ็มจีเอ จำกัด และบริษัท จีเอ็มเอ็ม ดิจิตอล โดเมน จำกัด เข้าเป็นหน่วยธุรกิจในบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ประกอบกับบริษัทมีธุรกิจหลากหลายครบวงจร และมีการทำการค้าระหว่างกันหลายรายการ โดยได้เปรียบเทียบกับค่าสอบบัญชีของบริษัทอื่นในธุรกิจประเภทเดียวกันแล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสม นอกจากนี้ ขอแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบการกำหนดค่าสอบบัญชีรวมของบริษัทและบริษัทในเครือ รวมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 9,470,000 บาท ทั้งนี้ จำนวนดังกล่าวยังไม่รวมค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัท อินเด็กซ์ อีเว้นท์ เอเจนซี จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทรี-อาร์ตี จำกัด และค่าสอบบัญชีของบริษัทที่อาจเกิดเพิ่มจากการควบรวมกิจการ หรือการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทในอนาคต

สำหรับค่าบริการอื่น (Non audit services fee) ในรอบปีที่ผ่านมามีบริษัทและบริษัทในเครือไม่มีการรับบริการอื่นจากเ็นส์ท แอนด์ ยัง /บุคคล / กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับเ็นส์ท แอนด์ ยัง ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น โดยสามารถสรุปค่าสอบบัญชี ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บริษัท	ค่าสอบบัญชี ปี 2551 (ปีที่เสนอ)	ค่าสอบบัญชี ปี 2550 (ปีที่ผ่านมา)
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	2,400,000	1,850,000
บริษัทในเครือกลุ่มจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่	7,070,000	6,908,000
<b>รวมค่าสอบบัญชี (บาท)*</b>	<b>9,470,000</b>	<b>8,758,000</b>
ค่าบริการอื่น	ไม่มี	ไม่มี



\* ไม่รวมถึงค่าสอบบัญชีของบริษัทในเครือในต่างประเทศ ได้แก่ 1) บริษัทในเครือในฮ่องกง 2 บริษัท จำนวนรวม HKD 35,000 และ 2) บริษัท GMM~C จำกัด ในประเทศจีน จำนวน RMB 20,000

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัย ปรากฏว่ามีผู้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุม หลังจากนั้นผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบแล้ว โดยเสียงข้างมากมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2551 รับทราบการกำหนดค่าสอบบัญชีรวมของบริษัทและบริษัทในเครือ และรับทราบเรื่องอัตราค่าสอบบัญชีที่ปรับเปลี่ยนขึ้นระหว่างปี 2550 ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ ด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

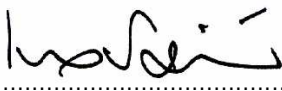
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	อนุมัติและรับทราบด้วยคะแนนเสียง	378,601,795	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	ไม่อนุมัติและไม่รับทราบด้วยคะแนนเสียง	920,300	คะแนนเสียง
ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	งดออกเสียงลงคะแนน	4,000	คะแนนเสียง

#### วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัยเกี่ยวกับทุกระเบียบวาระทั้งหมดที่ได้กล่าวมาข้างต้น ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะได้สอบถามข้อสงสัย โดยได้รวบรวมประเด็นคำถามและคำชี้แจงจากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไว้แนบท้ายรายงานการประชุมนี้แล้ว

หลังจากนั้น นางสาวบุษบาจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมอบบัตรลงคะแนนแก่เจ้าหน้าที่ไว้เพื่อเป็นหลักฐานต่อไป และปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 17.30 น.

ลงชื่อ .....  ..... ประธานที่ประชุม  
(นายไพบุลย์ ดำรงชัยธรรม)

ลงชื่อ .....  ..... ผู้ดำเนินการประชุม  
(นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม)

## สรุปประเด็นคำถามและคำชี้แจง

ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 วันที่ 28 เมษายน 2551 เวลา 15.30 น.  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “แกรมมี่”)

**คำถาม 1** ทำไมสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตขึ้นน้อยมาก

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม กรรมการบริษัท (“นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม”) ชี้แจงว่า ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ไม่เหมือนกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์หรือธุรกิจธนาคาร โดยบริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นที่จะเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทางบริษัทฯ มีนโยบายว่า ถ้าหากบริษัทฯ มีกำไร ให้คืนกำไรให้กับผู้ถือหุ้นเป็นหลัก หรือใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการ ดังนั้น จึงทำให้ในส่วนของสินทรัพย์รวมไม่ได้เติบโตอย่างรวดเร็ว

**คำถาม 2** ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 22 สัดส่วนรายได้ของบริษัท เอ็มจีเอ จำกัด (“เอ็มจีเอ”) ในปี 2549 ลดลงจากปี 2548 เป็นจำนวนมาก (จาก 224.5 ล้านบาทในปี 2548 ลดลงเป็น 28.7 ล้านบาทในปี 2549) อยากทราบว่า เกิดจากยอดขายด้าน Physical Product (เทป ซีดี วีซีดี และดีวีดี) ลดลงหรือไม่

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า สาเหตุเกิดจากการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เกิดรายการระหว่างกันที่มากเกินไป เนื่องจากแกรมมี่เป็นผู้ว่าจ้างเอ็มจีเอ ผลิตเทป ซีดี วีซีดี และดีวีดี ซึ่งในการรับจ้างผลิต ทางเอ็มจีเอ จะมีภาระเรื่องภาษีหัก ณ ที่จ่าย เกิดขึ้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงได้พิจารณาในเรื่องดังกล่าว และมีมติอนุมัติให้มีการโอนย้ายหน่วยธุรกิจการผลิตของเอ็มจีเอ เข้าเป็นหน่วยงานภายใต้แกรมมี่ พร้อมทั้งโอนใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงานมาเป็นของบริษัทฯ และให้เอ็มจีเอ เป็นผู้ถือครองเครื่องจักรผลิตสินค้า เนื่องจากการโอนเครื่องจักร จะมีภาระเรื่องภาษีอย่างมาก เพราะเป็นการคิดมูลค่าตามราคาตลาด ไม่ใช่มูลค่าตามบัญชี (Book Value) ดังนั้น จึงทำให้ในส่วนของรายได้จากการผลิตจากเอ็มจีเอ ถูกโอนย้ายกลับมาอยู่ที่แกรมมี่ทันที

**คำถาม 3** การบริหารจัดการเกี่ยวกับหน่วยงาน Aratist มีลักษณะเช่นเดียวกับรายการข้างต้น ใช่หรือไม่

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่าการบริหารจัดการหน่วยงาน Aratist มีลักษณะเหมือนกัน คือ ปัจจุบันได้โอนย้ายมาเป็นหน่วยงานในแกรมมี่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ เพื่อการจัดการให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดกับกลุ่มบริษัทฯ และเพื่อไม่ให้เกิดรายการระหว่างกันมากเกินไป

**คำถาม 4** ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 71 สอบถามเกี่ยวกับงบดุล ด้านสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นว่า รายได้ค้างรับของกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน มีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นจากปี 2549 (จาก 88.6 ล้านบาทในปี 2549 เพิ่มเป็น 120.5 ล้านบาทในปี 2550) เกิดจากสาเหตุอะไร

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า เป็นรายได้ค้างรับข้ามปีของ บริษัท อินเด็กซ์ อีเว้นท์ เอนเทนที่ จำกัด (มหาชน) (“อินเด็กซ์”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ถือเป็นรายการปกติของอินเด็กซ์ เนื่องจากอินเด็กซ์จะมีงานจ้างเข้ามาประมาณปลายปี

**คำถาม 5** ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 74 สอบถามเกี่ยวกับงบกำไรขาดทุน ด้านรายได้รับจ้างผลิตและบริการ ของงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มจาก 7.9 ล้านบาท ในปี 2549 เป็น 42.4 ล้านบาทในปี 2550

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า เป็นรายได้รับจ้างผลิตและบริการของหน่วยงาน GMM Live ซึ่งเป็นหน่วยงานในแกรมมี่ เนื่องจากในปี 2550 GMM Live มีงานจ้างและงานผลิตคอนเสิร์ตใหญ่ที่ทำรายได้เป็นจำนวนมาก เช่น คอนเสิร์ตของอัสนี-วสันต์ เป็นต้น

**คำถาม 6** บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือกว่า 600 ล้านบาท แล้วสินค้าคงเหลือดังกล่าวมีการเสื่อมสภาพหรือไม่

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีนโยบายการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือตามหลักมาตรฐานบัญชีทั่วไป โดยดูตามอายุของสินค้า สำหรับสินค้าที่เสื่อมสภาพ จะมีการขออนุมัติทำลายสินค้าที่เสื่อมสภาพ และจะได้ประโยชน์ทางภาษีกลับคืนมา

**คำถาม 7** ในรายงานประจำปี 2550 หน้า 74 สอบถามเกี่ยวกับงบกำไรขาดทุนว่า ในส่วนของกำไรขั้นต้น (Gross Profit) ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก เกิดจากสัดส่วนรายได้จากแหล่งใดมากที่สุด

**คำชี้แจง** นายสิริชัย ตันติพงษ์อนันต์ รองกรรมการผู้อำนวยการสายงานบัญชีการเงิน ชี้แจงว่า สัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากธุรกิจเพลง และธุรกิจโทรทัศน์ ตามลำดับ

**คำถาม 8** สัดส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit) จากแหล่งใด ที่มีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า ในปี 2550 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการควบคุมในเรื่องกำไรขั้นต้นได้ค่อนข้างดี เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจเพลง ดังนั้น ถ้าธุรกิจเพลงเติบโตขึ้น ในขณะที่ธุรกิจอื่นคงที่ ก็สามารถรักษา หรือเพิ่มระดับกำไรขั้นต้นให้ดีขึ้นตามไปด้วย

**คำถาม 9** ทางบริษัทฯ มีกลยุทธ์อย่างไร ที่จะเพิ่มสัดส่วนกำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจสิ่งพิมพ์ เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นค่อนข้างน้อย

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า โดยปกติของธุรกิจสิ่งพิมพ์เป็นธุรกิจที่มี Margin น้อยอยู่แล้ว ซึ่งในปี 2550 จากผลการสำรวจของ AC Neilson ภาพรวมกลุ่มอุตสาหกรรมสิ่งพิมพ์มีสัดส่วนรายได้ทั้งกลุ่มลดลงในขณะเดียวกัน ต้นทุนค่ากระดาษสูงขึ้น การที่ธุรกิจสิ่งพิมพ์ของกลุ่มบริษัทฯ ยังคงสามารถรักษาระดับ และไม่ได้รับผลกระทบมากมาย ถือว่าสามารถอยู่รอดในอุตสาหกรรมนี้ในระดับที่ดี อย่างไรก็ตาม ในมุมมองของบริษัทฯ ธุรกิจสิ่งพิมพ์เป็นธุรกิจที่มีความสำคัญ เพราะถือเป็นสื่อหนึ่งที่สำคัญของกลุ่มบริษัทฯ

**คำถาม 10** ทางบริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์อย่างไรกับธุรกิจวิทยุ เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีการเติบโตค่อนข้างน้อยเหมือนกัน

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า การเปรียบเทียบธุรกิจวิทยุค่อนข้างลำบาก เนื่องจากจำนวนคลื่นวิทยุของบริษัทฯในแต่ละปีไม่เท่ากัน คือเมื่อเทียบจำนวนคลื่นวิทยุของปี 2548 มีประมาณ 5 - 6 คลื่นวิทยุ ในขณะที่ปีที่ผ่านมาเหลือเพียง 4 คลื่นวิทยุ ดังนั้น จากผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงของธุรกิจวิทยุจึงถือว่าอยู่ในระดับที่ดีขึ้น

นางสายทิพย์ มนตรีกุล ณ อยุธยา กรรมการบริษัท ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ภาพรวมของกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจวิทยุลดลงตลอดในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา และเพิ่งเริ่มดีขึ้นเมื่อไตรมาสแรกของปี 2551 ประกอบกับความแข็งแกร่งของคลื่นวิทยุจำนวน 4 คลื่นที่มีอยู่ ส่งผลให้ธุรกิจวิทยุของบริษัทฯ เติบโตขึ้นตามไปด้วย

**คำถาม 11** สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout) ในปี 2550 เท่ากับ 68.8% ในขณะที่ในปี 2548 และปี 2549 เท่ากับ 84.3% และ 93.9% ตามลำดับ อยากทราบว่า สัดส่วนลดลงเกิดจากการปรับมาตรฐานบัญชีใหม่หรือไม่ อย่างไร

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า สาเหตุที่สัดส่วนการจ่ายเงินปันผลลดลง เนื่องจากการปรับมาตรฐานบัญชีใหม่ฉบับที่ 44 เรื่องงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย กำหนดให้บริษัทเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะของบริษัท จากวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) เป็นวิธีราคาทุน (Cost Method) ส่งผลให้บริษัทต้องจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะของบริษัทเท่านั้น ซึ่งโดยทั่วไปงบการเงินเฉพาะของบริษัทจะมีกำไรสุทธิน้อยกว่างบการเงินรวมอยู่แล้ว ประกอบกับกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะของบริษัทประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2550 ได้ถูกนำไปใช้เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม อันเนื่องมาจากผลกระทบเรื่องมาตรฐานบัญชีใหม่นี้ ทำให้กำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะของบริษัทเพื่อการจ่ายเงินปันผลลดลงตามไปด้วย

อย่างไรก็ตาม ถ้าบริษัทฯ ไม่มีแผนการลงทุนเพิ่มหรือขยายกิจการ บริษัทฯมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นมากที่สุดเท่าที่จะทำได้ ทั้งนี้ เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

**คำถาม 12** ถ้าต้องการซื้อหุ้นบริษัทเพิ่ม จะต้องซื้อภายในวันที่เท่าไร จึงจะได้รับเงินปันผลในรอบนี้ด้วย

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ตอบว่า ถ้าต้องการซื้อหุ้นบริษัทและได้รับเงินปันผลในรอบนี้ด้วย สามารถซื้อหุ้นก่อนวันที่ 2 พฤษภาคม 2551 ซึ่งเป็นวันที่ตลาดหลักทรัพย์ ขึ้นเครื่องหมาย XD (ปิดสมุดทะเบียน วันที่ 8 พฤษภาคม 2551)

**คำถาม 13** ในวาระที่ 6 เกี่ยวกับการขออนุมัติแต่งตั้ง นายกริช ทอมมัส เป็นกรรมการบริษัทเพิ่ม อยากทราบ คำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ลักษณะการประกอบกิจการของ **บริษัท กริชทอมมัส จำกัด** ที่มีลักษณะคล้ายคลึง กับกิจการบริษัท เป็นอย่างไร

**คำชี้แจง** นายกริช ทอมมัส ชี้แจงว่า การก่อตั้งบริษัท กริช ทอมมัส จำกัด ขึ้นมา มีวัตถุประสงค์เพื่อดูแล ผลประโยชน์ทางด้านลิขสิทธิ์เพลงของนายกริช ทอมมัส เอง เนื่องจากมีประสบการณ์ด้านงานเพลงกว่า 30 ปี จึง มีลิขสิทธิ์งานเพลงของตนเองเป็นจำนวนมาก ดังนั้น จึงก่อตั้งบริษัทดังกล่าวขึ้นมาเพื่อดูแลงานเพลงของตนเอง เป็นหลัก

**คำถาม 14** ในวาระที่ 8 เกี่ยวกับคำอธิบายว่า กลุ่มบริษัท มีการรวมหน่วยธุรกิจของบริษัทย่อย 2 บริษัทคือ บริษัท เอ็มจีเอ จำกัด และบริษัท จีเอ็มเอ็ม ดิจิตอล โดเมน จำกัด เข้าเป็นหน่วยธุรกิจในแกรมมี่ นั้น จะทำให้ บริษัทย่อยของบริษัทฯ ลดลงหรือไม่ หรือว่ายังคงมีบริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ เพื่อการตรวจสอบทางบัญชี

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า ลักษณะดังกล่าวเป็นการรวมหน่วยธุรกิจที่มีกำไรของบริษัทย่อย เข้าเป็นหน่วยธุรกิจในแกรมมี่ แต่ยังคงมีบริษัททั้ง 2 เป็นบริษัทย่อยอยู่ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ทางด้านภาษีที่ รัฐบาล มีนโยบายทางด้านภาษีใหม่ คือจ่ายภาษีในอัตรา 25% สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีกำไรสุทธิ 300 ล้านบาทแรก ดังนั้น การรวมธุรกิจที่มีกำไรเข้ามาในแกรมมี่ จะทำให้แกรมมี่ประหยัดภาษีถึง 5%

**คำถาม 15** ขอให้อธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของ 2 บริษัทย่อย ที่กล่าวข้างต้น

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม อธิบาย ดังนี้

- บริษัท เอ็มจีเอ จำกัด ประกอบธุรกิจหลักเกี่ยวกับ ประกอบกิจการโรงงาน ผลิต และรับจ้างผลิต ประเภท Physical Product (เทป ซีดี วีซีดี และดีวีดี) ซึ่งมีกำลังการผลิตที่ใหญ่มาก

- บริษัท จีเอ็มเอ็ม ดิจิตอล โดเมน จำกัด หรือเรียกว่า GMMD ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับธุรกิจ ดิจิตอลทั้งหมด เช่น การดาวน์โหลดเพลงผ่านมือถือ เป็นต้น ส่วนธุรกิจอินเทอร์เน็ต ที่อยู่ในรูปของเว็บไซต์ Gmember ซึ่งบริษัทกำลังพัฒนาให้เป็นเว็บไซต์บันเทิงที่ใหญ่ที่สุดในประเทศ และอีกรูปแบบหนึ่งคือ i-Key และ ดาราไอเกะ ซึ่งเป็นการร้องคาราโอเกะ และเป็นการแข่งขันออนไลน์

**คำถาม 16** ในวาระที่ 8 ทำไมค่าสอบบัญชีที่เสนอในปี 2551 ของแกรมมี่ ปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 30% ซึ่งถ้าเปรียบเหมือนกับการซื้อของ LOT ใหญ่ น่าจะต่อรองได้ราคาที่ลดลงกว่านี้

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า เกี่ยวกับค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัทฯ นั้น เป็นเรื่องที่บริษัทฯ พิจารณาเป็นประจำทุกปี โดยได้มีการต่อรองและทำความเข้าใจกับทางผู้สอบบัญชีเรียบร้อยแล้ว ซึ่งหากพิจารณาเฉพาะค่าสอบบัญชีของบริษัทในเครือรวม จะเห็นว่า ปรับจาก 6,908,000 บาทในปี 2550 เพิ่มเป็น 7,070,000 บาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นเพียง 2.4% หรือหากพิจารณาค่าสอบบัญชีรวมทั้งกลุ่มบริษัทฯ จะเห็นว่าปรับเพิ่มขึ้นเพียง 8.1% ดังนั้น การปรับค่าสอบบัญชีของเฉพาะบริษัทแกรมมี่ในอัตรา 30% จึงถือว่าเป็นอัตราที่สมเหตุสมผล เนื่องจากการรวมหน่วยธุรกิจที่มีกำไรของบริษัทย่อย 2 บริษัท เข้าเป็นหน่วยธุรกิจในแกรมมี่ ดังที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

**คำถาม 17** ผู้ถือหุ้นขอให้ตัวแทนผู้สอบบัญชีจากสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง (“สำนักงานฯ”) ชี้แจงถึงวิธีการ (Approach) และจำนวนบุคลากรที่ทางสำนักงานฯ ส่งเข้ามาตรวจสอบบัญชีในกลุ่มแกรมมี่ เนื่องจากกลุ่มแกรมมี่ มีธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับลิขสิทธิ์เป็นจำนวนมาก

**คำชี้แจง** นายกฤษดา เลิศวนา ตัวแทนผู้สอบบัญชี ชี้แจงว่า วิธีการที่ใช้ในการตรวจสอบบัญชีสำหรับกลุ่มแกรมมี่นั้น ใช้วิธีการตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปของประเทศไทย ที่เรียกว่า “GAAS” ซึ่งทางสำนักงานฯ จะมีการใช้มาตรฐานในการตรวจสอบบัญชีเพิ่มเติม ที่อ้างอิงจากสำนักงานในต่างประเทศด้วย ส่วนเรื่องจำนวนบุคลากรของสำนักงานฯ ที่ตรวจสอบบัญชีกลุ่มแกรมมี่ แบ่งเป็น 3 ทีมใหญ่ ซึ่งในแต่ละทีมจะประกอบด้วยเจ้าหน้าที่ระดับ Supervisor , Senior และ Junior ได้แก่:

- 1) ทีมที่เข้าตรวจสอบบัญชีสำหรับกลุ่มแกรมมี่ จำนวนประมาณ 8 ท่าน
- 2) ทีมที่เข้าตรวจสอบบัญชีสำหรับกลุ่มมีเดีย จำนวนประมาณ 6 ท่าน
- 3) ทีมที่เข้าตรวจสอบบัญชีสำหรับกลุ่มอินเด็กซ์ จำนวนประมาณ 3 - 4 ท่าน

**คำถาม 18** ผู้ถือหุ้นขอถาม 3 ประเด็น ดังนี้

1) ทางแกรมมี่มองเปรียบเทียบกับบริษัทใดที่อยู่ใน World Class ธุรกิจบันเทิงเดียวกับแกรมมี่ และมีวิธีการพัฒนาจุดแข็ง จุดด้อย ของบริษัทฯ อย่างไร มี Bench mark ในการวัดหรือไม่

2) ตามที่คุณสุเมธกล่าวว่า ทรัพย์สินที่ยิ่งใหญ่ของบริษัทฯ คือทรัพยากรบุคคล ซึ่งเป็นพนักงานของบริษัทฯ และมีความคิดสร้างสรรค์ต่างๆ เป็นทุนที่สำคัญ ดังนั้น จึงอยากทราบว่า แกรมมี่ใช้เครื่องมือใดในการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานหรือผู้บริหารของบริษัทฯ มีวิธีการอย่างไร (ยกตัวอย่าง K-Bank ใช้เครื่องมือในการประเมินผลงานโดยวิธี Balance Scorecard)

3) อยากทราบว่า ปัจจุบันพนักงานในกลุ่มแกรมมี่ ถือหุ้นของบริษัทฯ ประมาณกี่เปอร์เซ็นต์ และได้รับผลตอบแทนในส่วนถือหุ้นบริษัทฯ คิดเป็นประมาณเท่าไร

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงตามลำดับคำถาม ดังนี้

1) ในเรื่องของ World Class ขอเรียนชี้แจงว่า ปัจจุบันยังไม่มีบริษัทใดที่ดำเนินธุรกิจที่เป็นลักษณะเช่นเดียวกับแกรมมี่ เนื่องจากแกรมมี่มีทั้งคอนเสิร์ตและสื่อ จะเห็นว่า บริษัทอื่นทั่วโลก ส่วนใหญ่มักจะทำธุรกิจเกี่ยวกับคอนเสิร์ตหรือสื่อ อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ซึ่งบริษัทที่ทำธุรกิจคอนเสิร์ต ก็จะมี ความแตกต่างกันไป เช่นเดียวกับธุรกิจที่แกรมมี่ทำ จะมีความหลากหลายครบวงจรตั้งแต่ต้นจนจบ ดังนั้น การเปรียบเทียบบริษัทต่อบริษัท จึงเป็นเรื่องที่เปรียบเทียบกันไม่ได้

ส่วนเรื่องการใช้ Bench mark ในกรณีนั้น แกรมมี่มองเป็นรายธุรกิจหรือมองเป็นรายโครงการ อย่างเช่น ธุรกิจดิจิทัล ก็จะไปดูตลาดรวมในประเทศที่โดดเด่นด้านดิจิทัล เช่น ญี่ปุ่น เกาหลี ยุโรป อเมริกา ว่ามีวิธีการทำธุรกิจอย่างไร มีเทคโนโลยีเติบโตอย่างไร นอกจากนั้น มีกลยุทธ์อย่างหนึ่งที่ทำให้แกรมมี่สามารถเติบโตได้อย่างรวดเร็ว โดยการร่วมมือกับกลุ่มพันธมิตรต่างประเทศ ซึ่งปัจจุบันได้มีบริษัทในต่างประเทศหลายบริษัทให้ความสนใจในแกรมมี่ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายที่เคยประกาศว่า แกรมมี่จะทำ Cross Culture หลายรูปแบบ

2) หลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานหรือผู้บริหารของบริษัทฯ แกรมมี่ใช้หลักการประเมินตาม Performance ของแต่ละคน และความจงรักภักดีต่อองค์กร (Loyalty) ซึ่งการประเมินโดยใช้เครื่องมือ Balance Scorecard เหมือน K-Bank เป็นเรื่องที่ยังไม่เหมาะสมกับลักษณะองค์กรของบริษัทฯ

3) สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ของพนักงานและผู้บริหาร ยังไม่มีข้อมูล แต่ไม่ถือเป็นเรื่องที่เป็นสาระสำคัญ เพราะการสร้างสรรคผลงานต่างๆ กลุ่มคนสร้างสรรค์จะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของส่วนแบ่ง ซึ่งเป็นลักษณะหุ้นส่วนธุรกิจ (Partnership) มากกว่าเป็นผู้ถือหุ้น (Shareholder)

**คำถาม 19** บริษัทฯ มีนโยบายในเรื่อง โครงการจัด Incentive Program ให้แก่พนักงานหรือผู้บริหารหรือไม่

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า โครงการจัด Incentive Program ยกตัวอย่างเช่น การจัดสรรหุ้น ให้แก่พนักงานบริษัทฯ หรือเรียกว่า ESOP นั้น เป็นเรื่องที่จะต้องพิจารณาเป็นอย่างมาก เพราะจะมีผลกระทบต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย อย่างไรก็ตาม ถ้าบริษัทฯ มีนโยบายที่จะพิจารณาในโครงการดังกล่าว จะต้องได้รับอนุมัติ จากผู้ถือหุ้นก่อน

**คำถาม 20** เพลงเก่า ถือเป็นสินทรัพย์หรือไม่ มีมูลค่าประมาณเท่าไร และมีค่าเสื่อมหรือไม่

**คำชี้แจง** นายกริช ทอมมัส ชี้แจงว่า “เพลง” ถือเป็นสินทรัพย์ที่มีมูลค่าอย่างหนึ่ง ไม่มีค่าเสื่อม ซึ่งเมื่อเวลาผ่านไปยิ่งจะเพิ่มมูลค่ามากขึ้น ซึ่งคนส่วนใหญ่มักจะเข้าใจว่าเพลง เป็นรูปแบบแผ่นซีดี แต่ประโยชน์ที่ได้รับจาก เพลง จะอยู่ในรูปแบบลิขสิทธิ์ (Right) มากกว่า

**คำถาม 21** ผู้ถือหุ้นอยากทราบว่า ตามที่ผู้บริหารเคยให้สัมภาษณ์ว่า แกรมมี่คาดการณ์ว่าจะได้รับกำไรสูงที่สุดในรอบ 25 ปี ซึ่งกำไรดังกล่าวมาจากกำไรจากการดำเนินงาน หรือมาจากกำไรพิเศษ และจะมีกำไรสูงขึ้นต่อไปเรื่อยๆ หรือไม่ ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นบริษัท

**คำชี้แจง** นายสุเมธ ดำรงชัยธรรม ชี้แจงว่า นายไพบุลย์ ดำรงชัยธรรม ประธานกรรมการ ได้ตั้งเป้าหมายผลการดำเนินงานภายในกลุ่มบริษัทไว้เรียบร้อยแล้ว ซึ่งแต่ละธุรกิจมีหน้าที่ทำงานอย่างเต็มที่เพื่อเป้าหมายที่ได้ประมาณการไว้ โดยส่วนใหญ่กำไร มาจากผลการดำเนินงาน ถ้ามีรายการพิเศษถือว่าเป็นของแถมขึ้นมา

นายไพบุลย์ ดำรงชัยธรรม กล่าวเพิ่มเติมเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นว่า ปัจจุบันมีสิ่งอำนวยความสะดวกทางด้านวิทยาการและเทคโนโลยีเข้ามาทุกช่องทาง มาช่วยสนับสนุนธุรกิจให้เติบโตขึ้น นอกจากนี้ทางด้านกฎหมายเริ่มคลี่คลายมากขึ้น ทำให้สามารถทำสถานีวิทยุ และรายการโทรทัศน์ได้ สิ่งเหล่านี้เป็นโอกาสให้แกรมมี่ใช้คอนเทนต์ที่มีอยู่และสร้างคอนเทนต์ใหม่ๆ ไปสู่ทุกๆ ช่องทางของสื่อ อย่างเช่น ธุรกิจอินเทอร์เน็ตเป็นเว็บไซต์ชื่อ G-member ซึ่งได้รับผลตอบรับค่อนข้างดี ส่วน i-Radio ซึ่งเป็นวิทยุบนอินเทอร์เน็ต ก็ได้รับผลตอบรับค่อนข้างดีเช่นกัน ส่วนธุรกิจดิจิทัลเชื่อว่าจะด้านรายได้อาจจะไม่เพิ่มสูงขึ้นมาก แต่จะสามารถสร้างผลกำไรที่มากขึ้นเรื่อยๆ เพราะเป็นธุรกิจที่ไม่มีต้นทุน เป็นการขายตรงสู่ผู้บริโภค และคาดว่าจะเติบโตขึ้นได้เรื่อยๆ

.....