



# หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

วันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น.

ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส ถนนสุขุมวิท 21  
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)  
ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting)

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ขอความร่วมมือผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้รับมอบอำนาจ  
กรรณาศึกษารายละเอียดวิธีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม สำหรับผู้ถือหุ้นที่ต้องการเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่  
ประชุม หรือ เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) และ จัดเตรียมเอกสารยืนยันตัวตนตลอดจนศึกษา  
วิธีการออกเสียงลงคะแนนและขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม หรือ พิจารณามอบอำนาจให้กรรมการอิสระของบริษัทเข้า  
ประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน

บริษัทขอแสดงความยินดีที่ระลึกในการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้สอดคล้องกับการรณรงค์ของหน่วยงานกำกับ  
ของทางการและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมุ่งเน้นรับทราบการดำเนินงานของกิจการเป็นสำคัญ

**งดบริการอาหารและเครื่องดื่ม ในงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567**

## ประกาศการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PRIVACY NOTICE)

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2567 (“การประชุม AGM”)

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ให้ความสำคัญกับข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้รับมอบฉันทะ (“ท่าน”) และเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 บริษัทฯ จึงขอแจ้งข้อมูลให้ท่านทราบดังต่อไปนี้

**ข้อมูลของผู้ควบคุมข้อมูล :** บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) รายละเอียดสำหรับการติดต่อเป็นไปตามที่ปรากฏในเอกสารเชิญประชุม AGM ของบริษัทฯ

1. **ข้อมูลส่วนบุคคล:** บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดเก็บข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน เพื่อประโยชน์ในการจัดการประชุม AGM และการเข้าร่วมการประชุม AGM ของท่าน ดังนี้

1.1. **ข้อมูลส่วนบุคคลทั่วไป** ได้แก่ ชื่อ นามสกุล อายุ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ และเลขบัตรประจำตัวประชาชน เลขที่บัญชีธนาคาร อีเมล หมายเลข โทรสาร เลขประจำตัวผู้ถือหุ้น อาชีพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการบันทึกภาพถ่าย และภาพเคลื่อนไหวของการประชุม AGM ด้วย

2. **วัตถุประสงค์ ฐานในการประมวลผล และ การประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคล:** บริษัทฯ ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่านตามวัตถุประสงค์และฐานการประมวลผลดังต่อไปนี้

2.1. **ฐานการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย**

- บริษัทฯ เก็บและใช้ข้อมูลของท่านตามข้อ 1.1 เพื่อเรียก จัดให้มี และดำเนินการจัดการประชุม AGM ซึ่งรวมถึงการยืนยันตัวตนของท่าน การส่งเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และเพื่อดำเนินการใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามมติที่ประชุม ในการประชุม AGM และตามกฎหมาย รวมถึงการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของหน่วยงานภาครัฐ ที่มีอำนาจ โดยเป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

2.2. **ฐานประโยชน์โดยชอบธรรมด้วยกฎหมาย**

- บริษัทฯ เก็บและใช้ข้อมูลของท่านตามข้อ 1.1 เพื่อใช้ในการจัดทำ บันทึกรายงานการประชุม AGM และเป็นหลักฐานในการเข้าร่วมประชุมของท่าน รวมถึงเพื่อการใดๆ ตามจำเป็นที่เกี่ยวข้องอันเป็นประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัทฯ และบุคคลอื่น โดยไม่เกินขอบเขตที่ท่านสามารถคาดหมายได้อย่างสมเหตุสมผล

- บริษัทฯ บันทึกภาพถ่าย และภาพเคลื่อนไหวของการประชุม AGM เพื่อใช้ในการรายงานและการประชาสัมพันธ์การประชุม AGM ทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์และสิ่งพิมพ์ ภาพถ่ายและภาพเคลื่อนไหวของการประชุม AGM อาจปรากฏภาพของท่านที่เข้าร่วมประชุมแต่ไม่มีการระบุรายละเอียดตัวบุคคลที่เข้าร่วมงาน

3. **แหล่งที่มาของข้อมูลส่วนบุคคล:** บริษัทฯ ได้รับข้อมูลส่วนบุคคลจากท่านโดยตรงและจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

4. **การเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคล:** บริษัทฯ จะเก็บข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ไว้ตลอดระยะเวลาที่จำเป็นต้องใช้ข้อมูลเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดหมายว่าจะเก็บข้อมูลส่วนบุคคลตามข้อ 1.1 เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับข้อมูลของท่าน เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ข้างต้น เมื่อพ้นระยะเวลาดังกล่าวบริษัทฯ จะทำลายข้อมูลส่วนบุคคล หรือทำให้ข้อมูลส่วนบุคคลไม่สามารถระบุตัวบุคคลได้

5. **สิทธิของเจ้าของข้อมูล:** เจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลมีสิทธิในการขอเข้าถึงและขอรับสำเนาข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน สิทธิในการคัดค้านการเก็บ รวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูล สิทธิในการขอแก้ไขข้อมูลส่วนบุคคลให้ถูกต้อง สิทธิที่จะขอให้ลบข้อมูลส่วนบุคคลของท่านภายใต้ระยะเวลาจัดเก็บ สิทธิในการขอให้ระงับการใช้ข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน สิทธิในการขอโอนข้อมูลส่วนบุคคลไปยังบุคคลอื่น และสิทธิในการร้องเรียน หากท่านต้องการดำเนินการตามสิทธิของท่าน โปรดติดต่อบริษัทฯ และบริษัทฯ จะพิจารณาคำขอของท่านโดยเร็วที่สุด โดยบริษัทฯ จะติดต่อท่านโดยเร็ว หากบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ท่านสามารถยื่นเรื่องร้องเรียนต่อสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลได้

วันที่ 29 มีนาคม 2567

เรื่อง : ขอเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

เรียน : ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย:

1. วัตถุประสงค์และเหตุผลของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น
2. สรุปข้อมูลทางการเงินจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี /รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report)
3. ประวัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระและนิยามกรรมการอิสระของบริษัท (3.1 - 3.4)
4. ประวัติผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อ เพื่อคัดเลือกเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2567 (4.1-4.2)
5. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข (บัญชี 2) ในวาระที่ 8
6. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข ในวาระที่ 8
7. ข้อมูลกรรมการอิสระที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะ (กรณีมอบหมายให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ)
8. ข้อบังคับของบริษัทฯ เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
9. หลักฐานในการแสดงสิทธิยืนยันตัวตนเพื่อเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 วิธีการมอบฉันทะ การเข้าประชุม และการออกเสียงลงคะแนน
10. ขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)
11. แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567
12. การใช้รหัสคิวอาร์ (QR Code) สำหรับดาวน์โหลดเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี /รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report)
13. หนังสือมอบฉันทะ จำนวน 3 แบบ (แบบ ก, แบบ ข และ แบบ ค) ตามประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่องกำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม พร้อมซอง ปณ.กรณีส่งเอกสารการมอบฉันทะกลับทางไปรษณีย์ (ขอแนะนำให้ใช้แบบ ข)
14. แบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (AGM)
15. แผนที่ตั้ง บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (สถานที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567)

สิ่งที่ส่งมาด้วย: (เอกสารแยกออกจากเล่ม)

- แบบฟอร์มการลงคะแนนที่มีบาร์โค้ด (โปรดนำมาในวันประชุม)

ด้วย คณะกรรมการบริษัทของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ในการประชุมครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติอนุมัติให้เรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (“การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ”) ในวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพมหานคร ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติให้กำหนดระเบียบวาระการประชุมและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1 รับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และรับทราบรายงานประจำปี 2566**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และเสนอแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ รับทราบ

**วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติงบดุล (งบแสดงฐานะการเงิน) และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ และผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2566 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 18,090,064 บาท เนื่องจากตามงบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 361,801,278 บาท เพื่อเป็นการปฏิบัติตามมาตรา 116 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และข้อบังคับบริษัทข้อ 38 เป็นผลให้ทุนสำรองตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวน 27,074,587 บาท

**วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2566 ซึ่งบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 362 ล้านบาท และมีกำไรสะสมจำนวน 555 ล้านบาทตามลำดับในงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ

**วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ประจำปี 2567**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** (โดยกรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ได้เข้าร่วมประชุมและพิจารณาในวาระนี้) ได้มีการพิจารณากลับกรองอย่างละเอียดรอบคอบ ระมัดระวัง ถึงความเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน จึงมีมติเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ 2 ท่าน ได้แก่ (1) นางสาวสุวิมล จึงโชติกะพิศิฐ์ และ (2) นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง และให้แต่งตั้ง (3) นายธนา เขียวจรรย์ชัย ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเพื่อทดแทน นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน (ประวัติของบุคคลทั้ง 3 ท่าน และนियามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3.1 - 3.4)

**วาระที่ 6** **พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2567**  
**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบสำหรับปี 2567 รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 6,650,000 บาท (หกล้านหกแสนห้าหมื่นบาทถ้วน) ซึ่งเท่ากับวงเงินค่าตอบแทนในปีที่ผ่านมาโดยคณะกรรมการชุดย่อยอื่นไม่มีการจ่ายค่าตอบแทน โดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับปีที่ผ่านมา

**วาระที่ 7** **พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567**  
**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (“อีวาย”) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งต่อไปนี้เป็นผู้ทำการสอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ได้แก่ (1) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 หรือ (2) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 (ประวัติของผู้สอบบัญชีทั้ง 2 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4.1-4.2) พร้อมทั้งเสนอให้อนุมัติการกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,280,000 บาท ซึ่งลดลงจากปีที่ผ่านมา

**วาระที่ 8** **พิจารณาอนุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข และมอบอำนาจดำเนินการ**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) (“สัญญา Call Option”) ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“วันทอง โฮลดิ้งส์”) รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ (“หุ้น Call Option”) จากผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา (“ผู้ขาย”) ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วย ทั้งนี้ ประมาณการมูลค่าของธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ดังกล่าวจะอยู่ที่ 960,167,500 บาท (ธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”)

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“ONEE”) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (เรียกหุ้นจำนวนดังกล่าวว่า “หุ้น ONEE”) โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันที เนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่าธุรกรรมฯ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติธุรกรรมฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติและเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าวในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการ



พิจารณาปัจจัยอื่น ๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ ONEE สภาพคล่องของ บริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยจะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบและเพื่อให้เกิดประโยชน์ สูงสุดกับบริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิ ในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับ สัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5.

อนึ่ง ธุรกรรมฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการ กากับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่ง ทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจาก งบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาด รายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผย ข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที และจัดส่งหนังสือ แจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยธุรกรรมฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตาม ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความ สมเหตุสมผลของธุรกรรมฯ และขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมฯ ตามประกาศ รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับ ธุรกรรมฯ ดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของ หุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยเสนอให้ การเข้าทำธุรกรรมฯ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุม ผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ ได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผล ของธุรกรรมฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ มาพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นฉบับนี้ โดย ตามมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมา ด้วย 6

ทั้งนี้ จุฬารัตนฯ ดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ จึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยบริษัทฯ จะเข้าทำรายการต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจากการตกลงเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้

## **วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)**

**ความเห็นคณะกรรมการ:** เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 105 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งกำหนดว่าผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้ รวมถึงเพื่อเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นที่อาจมีข้อซักถามหรือประสงค์จะแสดงความคิดเห็นอื่นๆ เพิ่มเติม (ถ้ามี) จึงเห็นสมควรบรรจุวาระนี้ไว้ในหนังสือนัดประชุม อย่างไรก็ตาม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และโครงการประเมินคุณภาพการ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM Checklist) ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ไม่แนะนำให้มีการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติหรือลงมติ

ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (Record Date) ในวันที่ 20 มีนาคม 2567 จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมฯ ตามวัน และเวลา ดังกล่าวโดยพร้อมเพรียงกัน โดยบริษัทฯ จะเปิดให้ลงทะเบียน เพื่อเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ตั้งแต่เวลา 12.00 น. ของวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เป็นต้นไป

สำหรับผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) บริษัทฯ ขอความร่วมมือผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะ กรุณาศึกษาเงื่อนไขและวิธีการลงทะเบียน รวมถึง ส่งแบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 14) พร้อมจัดเตรียมเอกสารเพื่อยืนยันตัวตนก่อนประชุมฯ เพื่อรับลิงค์การเข้าร่วมประชุมฯ และคู่มือการใช้งานระบบประชุม e-AGM ตลอดจนศึกษาวิธีการออกเสียงลงคะแนน และขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมฯ ดังมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10.

อนึ่ง ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้รับมอบฉันทะ ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ณ สถานที่จัดประชุม บริษัทฯ ได้จัดเตรียมแผนที่สถานที่ประชุม และวิธีการเดินทางมายังสถานที่ประชุมพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้ด้วย ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 15

หากผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนตนในการประชุมครั้งนี้ โปรดกรอกรายละเอียดและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก หรือแบบ ข แบบใดแบบหนึ่ง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13) ให้ครบถ้วนสมบูรณ์ ส่วนผู้ถือหุ้นต่างชาติ ซึ่งแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น โปรดใช้หนังสือมอบ

ฉันทะ แบบ ก หรือแบบ ข หรือแบบ ค (คัสโตเดียน) แบบใดแบบหนึ่ง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13) พร้อมปิดอาคารแสดมปี 20 บาท และ เพื่อให้การลงทะเบียนการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ เป็นไปด้วยความสะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น บริษัทฯ ขอให้ท่านผู้ถือหุ้น/ ผู้รับมอบฉันทะ โปรดนำเอกสารแบบฟอร์มการลงทะเบียนที่มีบาร์โค้ด (สิ่งที่ส่งมาด้วยแยกออกจากเล่ม) พร้อมหลักฐานที่ต้องใช้ในการแสดงสิทธิเข้าร่วมประชุม มาในวันประชุมเพื่อแสดงต่อเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนในวันประชุมด้วย โดยผู้ถือหุ้นสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับวิธีการมอบฉันทะได้จากเอกสารที่แนบมาพร้อมนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9)

ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ ท่านใดท่านหนึ่ง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนได้ และโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะ (แนะนำให้ใช้หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13)) พร้อมเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องกับการมอบฉันทะ โดยนำใส่ซองตอรับ ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (ไม่ต้องติดแสดมปี) ทั้งนี้ ขอให้ส่งเอกสารการมอบฉันทะถึงบริษัทฯ ภายในวันที่ 22 เมษายน 2567 (โปรดศึกษารายละเอียดหลักฐานในการแสดงสิทธิยืนยันตัวตนเพื่อเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 วิธีการมอบฉันทะ การเข้าประชุม และการออกเสียงลงคะแนน ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 9)

นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์สูงสุดจากการประชุม รวมทั้ง เป็นการรักษาสหสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเต็มที่ หากท่านมีคำถามที่ต้องการให้บริษัทฯ ชี้แจงในแต่ละวาระ ท่านสามารถส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม ดังมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 11) โดยส่งถึงเลขานุการบริษัท ทางอีเมล: [cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com) หรือใส่ซองตอรับ ซึ่งบริษัทฯ จัดส่งให้พร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (ไม่ต้องติดแสดมปี) มายังเลขานุการบริษัทฯ ชั้น 41 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลด์ ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 ภายในวันที่ 22 เมษายน 2567 หรือ หากต้องการขอรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี /รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ฉบับรูปเล่ม สามารถติดต่อได้ที่สำนักเลขานุการองค์กร

อนึ่ง เพื่อให้ท่านผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ฉบับนี้ แบบหนังสือมอบฉันทะและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมในครั้งนี้อย่างรวมทั้ง การดาวน์โหลดเอกสาร ไว้ที่เว็บไซต์บริษัท ([www.gmmgrammy.com](http://www.gmmgrammy.com)) ทั้งในรูปแบบที่เป็นภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป สำหรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี /รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) บริษัทฯ ได้เผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 21 วัน

ขอแสดงความนับถือ



(นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม)

ประธานกรรมการบริษัท

โดยมติคณะกรรมการบริษัท

ติดต่อเรื่องการประชุมผู้ถือหุ้นได้ที่ :

สำนักเลขานุการองค์กร โทรศัพท์ : (662) 669 9291 / (662) 669 9152 โทรสาร: (662) 665 8137 อีเมล: [cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com)



วัตถุประสงค์และเหตุผลของความเห็นของคณะกรรมการบริษัท  
เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น

**วาระที่ 1** **รับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และรับทราบรายงานประจำปี 2566**

บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานของคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารเกี่ยวกับผลประกอบการของบริษัทฯ ในรอบปี 2566 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2566 และคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าถูกต้องและเพียงพอ จึงมีมติอนุมัติและเห็นสมควรรายงานให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ รับทราบผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดได้จาก QR Code ที่ปรากฏบน “แบบแจ้งการประชุมที่มีคิวอาร์โค้ด (“QR Code”) สำหรับดาวน์โหลดเอกสารประกอบการประชุม” ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้แล้ว

**การลงมติ:**

วาระนี้ไม่ต้องลงมติเนื่องจากเป็นการรายงานให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ รับทราบ

**วาระที่ 2** **พิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 112 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ”) ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติ

คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ เพื่อพิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัทฯ ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบแล้วว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป พร้อมทั้งได้ผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจาก **บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด** ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยรายละเอียดงบประมาณแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทฯ หน้าที่ 212-297 พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้สรุปข้อมูลสำคัญทางการเงินจากรายงานประจำปี 2566 แบบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ด้วยแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

**การลงมติ:**

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2566 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม มาตรา 116 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 38 กำหนดว่า “บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เว้นแต่บริษัทฯ จะมีข้อบังคับหรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ต้องมีทุนสำรองมากกว่านั้น”

ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2566 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 8,984,523 บาท

เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 361,801,278 บาท ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณานุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2566 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 18,090,064 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี 2566 เป็นผลให้ทุนสำรองตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวน 27,074,587 บาท

**การลงมติ:**

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

.....

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566**

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลในแต่ละปีตามงบการเงินเฉพาะกิจการ และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ มาตรา 115 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37 กำหนดว่า “ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราวในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป”

ทั้งนี้ จากผลการดำเนินงานประจำปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 362 ล้านบาท และมีกำไรสะสมจำนวน 555 ล้านบาท ตามลำดับในงบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อย่างไรก็ตาม เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณานุมัติงดการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566

-จใจเว้นว่าง-

สำหรับข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ปรากฏดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2563
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท	361.80	136.38	43.31	(1,421.06)
กำไร/(ขาดทุน) สะสม : ล้านบาท	554.76	211.05	81.48	(1,417.70)
กำไร/(ขาดทุน) ต่อหุ้น : บาท	0.44	0.17	0.05	(1.73)
<b>อัตราการจ่ายเงินปันผล</b>				
- เงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิ งวด 6 เดือนแรกของปี 2566 (บาทต่อหุ้น)	-	-	-	-
- เงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 (บาทต่อหุ้น)	-	-	-	-
- เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)	<b>เสนองด</b>	-	-	-
<b>รวมอัตราการจ่ายเงินปันผลทั้งปี</b>				
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	819.9	819.9	819.9	819.9
รวมเงินปันผลจ่ายทั้งปี (ล้านบาท)	-	-	-	-
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	-	-	-	-

**การลงมติ:**

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

.....

**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567**

เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 14 ซึ่งกำหนดให้กรรมการบริษัทต้องหมุนเวียนออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมด และสำหรับปี 2567 กรรมการบริษัทที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระมีจำนวน 3 ท่าน (จากจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมด 9 ท่าน) ประกอบด้วยบุคคลดังนี้

รายชื่อกรรมการที่ครบวาระ	ตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท	ตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อย
1) นางสาวสุวิมล จึงโชติกะพิศิฐู	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท)	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</li> </ul>

รายชื่อกรรมการที่ครบวาระ	ตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท	ตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อย
2) นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์	กรรมการอิสระ	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการตรวจสอบ</li> <li>กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ</li> </ul>
3) นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการอิสระ	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการตรวจสอบ</li> <li>กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ</li> <li>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</li> </ul>

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.gmmgrammy.com](http://www.gmmgrammy.com) ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 ธันวาคม 2566 แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลเข้ามายังบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 จาก นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ในครั้งนี้ แสดงความประสงค์ที่จะไม่ขอรับการพิจารณาต่อวาระการดำรงตำแหน่ง เนื่องจากตามหลักนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี กำหนดว่ากรรมการอิสระควรดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนไม่เกิน 9 ปี ซึ่งตนเองดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ครบ 9 ปีแล้ว จึงขอไม่ต่อวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 นี้ ดังนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ในการประชุมครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 จึงได้กลั่นกรองรายละเอียดเพิ่มเติมเรื่องคุณสมบัติกรรมการอย่างละเอียดรอบคอบ ระมัดระวัง คำนึงถึงความเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบของกรรมการที่ครบวาระแต่ละท่าน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ภายใต้นโยบาย หลักเกณฑ์ และกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ (ปรากฏรายละเอียดในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ > การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการบริษัท” หน้าที่ 128-129) จึงได้มีความเห็นว่ากรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 2 ท่าน ได้แก่ (1) นางสาวสุวิมล จีงโชติตะพิศิฐ และ (2) นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ สมควรที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ และหน่วยงานกำกับดูแลกำหนด มีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งยังเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ความสามารถ รวมทั้ง มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ที่กว้างไกล สามารถปฏิบัติงานในฐานะกรรมการได้เป็นอย่างดี มีส่วนเกื้อกูลและให้การสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทอันก่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ได้สรรหาและคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่ขัดกับคุณสมบัติกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนด ตามกระบวนการและขั้นตอนของบริษัทฯ เพื่อเข้ารับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทน นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน โดยที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาฯ ได้มีมติเสนอ นายธนาเกียรติ์จริยะ เข้าเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ

**ข้อมูลเรื่องการมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือให้บริการทางวิชาชีพของกรรมการอิสระ**

ตามคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัทและประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.28/2551 ที่กำหนดว่ากรรมการอิสระต้องไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง แต่ในกรณีที่กรรมการอิสระมีการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดดังกล่าว สามารถได้รับการผ่อนผันต่อเมื่อบริษัทได้จัดให้มีความเห็นคณะกรรมการบริษัทในเรื่องดังกล่าว จึงขอเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นรับทราบดังนี้

- (ก) กรรมการที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ : นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ (“นายสัญญาลักษณ์”) (ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมธุรกิจ)
- (ข) ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ : บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมายให้กับบริษัทฯ และบริษัทในเครือ โดยนายสัญญาลักษณ์ ดำรงตำแหน่งเป็น กรรมการ (กรรมการผู้มีส่วนจางนาม) ทนายความและหุ้นส่วนในบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และ พาร์ทเนอร์ส จำกัด
- (ค) เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงเสนอแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ : นายสัญญาลักษณ์ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และมีความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี มีความเป็นมืออาชีพในการเป็นที่ปรึกษากฎหมายที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไป สามารถให้ความเห็นและข้อแนะนำทางกฎหมายที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ตลอดจนทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถดำเนินไปได้อย่างราบรื่น เหมาะสมและไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ง) ความเห็นของคณะกรรมการในการเสนอแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ : คณะกรรมการบริษัท (โดยไม่นับรวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย คือ นายสัญญาลักษณ์) ได้พิจารณาตามหลักในมาตรา 89/7 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ แล้วมีความเห็นเป็นเอกฉันท์ว่า การให้บริการวิชาชีพดังกล่าว มิได้มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระในฐานะกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของ นายสัญญาลักษณ์ ซึ่งนายสัญญาลักษณ์ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งได้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งที่ผ่านมา

โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเสนอให้ แต่งตั้ง นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ และ นายธนา เรืออัจฉริยะ เป็นกรรมการอิสระ เนื่องจากมีคุณสมบัติสอดคล้องกับนิยามกรรมการอิสระของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและของบริษัทฯ และทั้ง 2 ท่านจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ ในฐานะกรรมการอิสระ โดยตลอดระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งที่ผ่านมา นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้ง ได้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นอย่างดี และเป็นไปตามรายละเอียดแนวทางที่เกี่ยวข้องของนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3.4



ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท (โดยไม่ับรวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียทั้ง 2 ท่านที่ครบวาระ) จึงได้กลั่นกรองและพิจารณาด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง ถึงความเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบของกรรมการที่แต่ละท่าน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหา ข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาแต่งตั้งบุคคลทั้ง 3 ท่านดังที่กล่าวมา เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยประวัติและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว และนियามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3.1 - 3.4

#### การลงมติ:

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 13 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8) และต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 6 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2567

เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 26 ซึ่งกำหนดว่า “ให้บริษัทจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการดังต่อไปนี้ (1) ค่าบำเหน็จจ่ายปีในการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ (2) เงินเดือน โบนัส ในฐานะที่กรรมการคนใดคนหนึ่งเป็นลูกจ้างของบริษัท (3) ค่าตอบแทนตามสัญญาที่บริษัทได้กระทำธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งกับกรรมการ หรือ ค่าตอบแทนเพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ทางประกอบการค้าปกติของบริษัท” นั้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ครั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเรื่องค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย สำหรับปี 2567 ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนการเสนอค่าตอบแทน กล่าวคือ การกลั่นกรองและพิจารณาอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ ความสมเหตุสมผลกับประโยชน์ที่ได้รับจากกรรมการ รวมถึงความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจ และการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทฯ พร้อมทั้งได้เปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมเดียวกันและลักษณะของธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งรายงานการสำรวจค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประจำปี 2565 ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จึงมีความเห็นพ้องต้องกันว่าเมื่อพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่ใช้ในการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการดังที่กล่าวแล้ว ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยโดยรวมของตลาด คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ดังนี้

#### 1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ

เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบสำหรับปี 2567 ดังนี้

-จงใจเว้นว่าง-

1.1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

เห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบเป็นวงเงินรวมทั้งสิ้น 6,650,000 บาท (หกล้านหกแสนห้าหมื่นบาท) ซึ่งเป็นวงเงินรวมเท่ากับปีที่ผ่านมา ประกอบด้วย ค่าตอบแทนประจำเดือน ค่าเบี้ยประชุม (ตามที่เข้าร่วมประชุมต่อครั้ง) และค่าบำเหน็จประจำปี

(หน่วย : บาท / ปี)

คณะ	2567 (เสนอ)	ปี 2566	ปี 2565
คณะกรรมการบริษัท	รวมค่าตอบแทนที่ขออนุมัติจ่าย	รวมค่าตอบแทนที่จ่ายทั้งสิ้น	รวมค่าตอบแทนที่จ่ายทั้งสิ้น
คณะกรรมการตรวจสอบ	ทั้งสิ้นไม่เกิน 6,650,000 บาท	ไม่เกิน 6,650,000 บาท	ไม่เกิน 6,650,000 บาท

1.2) ค่าตอบแทนที่มีใช้ตัวเงิน/สิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี -

2) เกณฑ์การจัดสรรค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

- ค่าตอบแทนประจำเดือน ที่จ่ายให้กับคณะกรรมการบริษัท ให้จ่ายทุกเดือน โดยมีอัตราจ่ายดังนี้

คณะ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำเดือน (บาท / คน / เดือน)		
		ปี 2567 (เสนอ)	ปี 2566	ปี 2565
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการบริษัท	50,000	50,000	50,000
	กรรมการอิสระ	20,000	20,000	20,000
	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000	20,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร *	- ไม่จ่าย -	- ไม่จ่าย -	- ไม่จ่าย -

หมายเหตุ: \* เนื่องจากเห็นว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับผลตอบแทนจากการทำงานในฐานะพนักงานของบริษัทฯ แล้ว

- เบี้ยประชุม (จ่ายเฉพาะกรรมการบริษัท ที่เข้าร่วมประชุม) โดยมีอัตราจ่ายดังนี้

คณะ	ตำแหน่ง	ค่าเบี้ยประชุม (บาท / คน / ครั้ง)		
		ปี 2567 (เสนอ)	ปี 2566	ปี 2565
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการบริษัท	20,000	20,000	20,000
	กรรมการอิสระ	20,000	20,000	20,000
	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000	20,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร *	- ไม่จ่าย -	- ไม่จ่าย -	- ไม่จ่าย -

หมายเหตุ: \* เนื่องจากเห็นว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับผลตอบแทนจากการทำงานในฐานะพนักงานของบริษัทฯ แล้ว

• **บำเหน็จประจำปี**

การจัดสรรค่าบำเหน็จรายปี มีหลักเกณฑ์ในการจัดสรรคือ ค่าบำเหน็จสำหรับปี 2567 จะจ่ายจากวงเงินค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบส่วนที่เหลือหลังจากหักด้วยจำนวนเงินค่าตอบแทนประจำเดือนและค่าเบี้ยประชุมทั้งหมดที่จ่ายให้กับกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบ โดยค่าบำเหน็จที่กรรมการจะได้รับจะคำนวณตามสัดส่วนจำนวนครั้งในการเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทของกรรมการแต่ละราย โดยจัดสรรให้ประธานกรรมการบริษัทคิดเป็น 2 เท่า ของจำนวนครั้งที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท ส่วนกรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร คิดเป็น 1 เท่าของจำนวนครั้งที่เข้าประชุม ทั้งนี้ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาอนุมัติการจัดสรรบำเหน็จตามเกณฑ์ดังกล่าว

3) **ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยอื่น**

เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

▪ **คณะกรรมการตรวจสอบ**

เกณฑ์การจัดสรรค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ เช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา มีรายละเอียดดังนี้

- **ค่าตอบแทนประจำเดือน** ที่จ่ายให้กับคณะกรรมการตรวจสอบ ให้จ่ายทุกเดือน โดยมีอัตราจ่ายดังนี้

คณะ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำเดือน (บาท / คน / เดือน)		
		ปี 2567 (เสนอ)	ปี 2566	ปี 2565
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	30,000	30,000	30,000
	กรรมการตรวจสอบ	10,000	10,000	10,000

- **เบี้ยประชุม** (จ่ายเฉพาะกรรมการตรวจสอบ ที่เข้าร่วมประชุม) โดยมีอัตราจ่ายดังนี้

คณะ	ตำแหน่ง	ค่าเบี้ยประชุม (บาท / คน / ครั้ง)		
		ปี 2567 (เสนอ)	ปี 2566	ปี 2565
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	20,000	20,000	20,000
	กรรมการตรวจสอบ	20,000	20,000	20,000

- **ค่าตอบแทนที่มีใช้ตัวเงิน / สิทธิประโยชน์อื่น**

-ไม่มี-

▪ **คณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ**

คณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ได้แก่ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ และคณะกรรมการบริหารกลุ่ม ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทน

**สรุปการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบสำหรับปี 2566 (รายคน)**

ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบที่จ่ายสำหรับปี 2566 คิดเป็นเงินจำนวนรวมทั้งสิ้น 6,650,000 บาท ซึ่งจำนวนเงินที่จ่ายเท่ากับวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 โดยรายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคล ที่จ่ายสำหรับปี 2566 ที่ผ่านมามีปรากฏดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท (BOD)			ค่าตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ (AC)		ค่าตอบแทนที่ไม่ใช่ตัวเงิน	ค่าตอบแทนรวม BOD + AC ปี 2566
		เบี้ยประชุม ทั้งปี 2566	รายเดือน ทั้งปี 2566	บำเหน็จ ทั้งปี 2566	เบี้ยประชุม ทั้งปี 2566	รายเดือน ทั้งปี 2566		
1. นายไพฑูลย์ ดำรงชัยธรรม	ประธานกรรมการ	120,000	600,000	602,000	-	-	ไม่มี	1,322,000
2. ดร.นริศ ชัยสูตร	ประธานกรรมการ ตรวจสอบ+ กรรมการอิสระ	120,000	240,000	301,000	100,000	360,000	ไม่มี	1,121,000
3. นายชนิตร ชาญชัยณรงค์	กรรมการ ตรวจสอบ+ กรรมการอิสระ	120,000	240,000	301,000	100,000	120,000	ไม่มี	861,000
4. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการ ตรวจสอบ+ กรรมการอิสระ	120,000	240,000	301,000	100,000	120,000	ไม่มี	861,000
5. นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์	กรรมการตรวจสอบ +กรรมการอิสระ	120,000	240,000	301,000	100,000	120,000	ไม่มี	861,000
6. นางสาวสุวิมล จีงโชติกะพิศิฐ	กรรมการที่ไม่เป็น ผู้บริหาร	120,000	240,000	301,000	-	-	ไม่มี	661,000
7. นางสาวบุษบา ดาวเรือง	กรรมการ / กรรมการบริหาร	-	-	301,000	-	-	ไม่มี	301,000
8. นายภาวิต จิตรกร	กรรมการ / กรรมการบริหาร	-	-	301,000	-	-	ไม่มี	301,000
9. นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	กรรมการ / กรรมการบริหาร	-	-	301,000	-	-	ไม่มี	301,000
<b>รวมทั้งสิ้น (บาท)</b>		<b>720,000</b>	<b>1,800,000</b>	<b>3,010,000</b>	<b>400,000</b>	<b>720,000</b>	<b>ไม่มี</b>	<b>6,650,000</b>

**การลงมติ:**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ มาตรา 90 วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

.....

**วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567**

เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปีและตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.75/2561 (ฉบับที่ 14) เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ที่กำหนดเกี่ยวกับเรื่องการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี สรุปประเด็นสำคัญได้ดังนี้ “ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ซึ่งมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรายใดปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้วเจ็ดรอบปีบัญชีไม่ว่าจะติดต่อกันหรือไม่ โดยบริษัทจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายนั้นเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อยห้ารอบปีบัญชีติดต่อกัน”

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณากลับการเลือกผู้สอบบัญชีแล้ว คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก **บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (“อีวาย”)** ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เนื่องจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าอีวายเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัททยอยมาตั้งแต่ปี 2538 (รวม 29 ปี) มีมาตรฐานการทำงานที่ดี มีความเป็นอิสระในการทำงาน และมีผลงานในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีได้เป็นที่น่าพอใจเสมอมา ทั้งนี้ กำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งต่อไปนี้เป็นผู้ทำการสอบทาน ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้ :

**ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ:**

- (1) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 หรือ  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ 2564-2566 (3 ปี)  
(เคยตรวจสอบในปี 2556 – 2558 ซึ่งเว้นระยะเวลา 5 ปีติดต่อกันแล้ว)
- (2) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238  
(ยังไม่เคยลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ)

ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้อีวายจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของอีวายทำหน้าที่สอบทาน ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีผู้ลงนามตรวจสอบหรือสอบทาน มิได้มีความสัมพันธ์ หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด โดยประวัติและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อประจำปี 2567 ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4.1-4.2

ผู้สอบบัญชีของ อีวาย ที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ทยอย สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน มีดังนี้:

**ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ทยอย:**

- (1) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 หรือ
- (2) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238



ทั้งนี้ บริษัทฯ มีบริษัทย่อย ทั้งที่ใช้ผู้สอบบัญชีเดียวกันกับบริษัท และที่ใช้ผู้สอบบัญชีรายอื่น ซึ่งคณะกรรมการจะดูแลให้สามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา ตามกฎหมาย

**ค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ:**

คณะกรรมการบริษัทโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาด้วยความรอบคอบแล้ว จึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณานุมัติค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567 ของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 2,280,000 บาท และ ค่าบริการอื่น (Non-audit services fee) ประจำปี 2567 เป็นจำนวนเงิน 200,000 บาทซึ่งลดลงจากค่าสอบบัญชีในปี 2566 ที่ผ่านมา (ไม่รวมค่าสอบบัญชีที่อาจเพิ่มขึ้นจากการควบคุมกิจการหรือการขยาย/เปลี่ยนธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต หรือผลกระทบจากการตรวจสอบพิเศษ (เปลี่ยนนโยบาย/มาตรฐานการบัญชี)) โดยเห็นว่าค่าสอบบัญชีดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมแล้วเมื่อเปรียบเทียบกับผู้สอบบัญชีรายอื่นที่เสนอมายังบริษัทฯ

ทั้งนี้ ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการรับบริการอื่น (Non-audit services fee) จากอู่ยเป็นค่าที่ปรึกษาทางด้านภาษี จำนวน 300,000 บาทและค่าที่ปรึกษาเกี่ยวกับโครงการปรับโครงสร้างของบริษัทอีกจำนวน 400,000 บาทรวมเป็นค่าบริการอื่นทั้งสิ้น 700,000 บาท ทั้งนี้ในปี 2567 บริษัทฯมีการรับบริการค่าที่ปรึกษาทางด้านภาษีจำนวน 200,000 บาท

ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นของบริษัทฯ สรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

บริษัท	ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่น ปี 2567 (ที่เสนอ)	เพิ่ม / (ลด) คิดเป็น	ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่น ปี 2566
- บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	2,280,000	(25.33%)	3,053,600
- ค่าบริการอื่น (Non-audit services fee)	200,000	(71.43%)	700,000

**การลงมติ:**

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

.....

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข และมอบอำนาจดำเนินการ**

คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 พิจารณานุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) (“สัญญา Call Option”) ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“วันทอง โฮลดิ้งส์”) รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ (“หุ้น Call Option”) จากผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา (“ผู้ขาย”) ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วย ทั้งนี้ ประมาณการมูลค่าของ

ธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ดังกล่าวจะอยู่ที่ 960,167,500 บาท (ธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”)

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“ONEE”) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (เรียกหุ้นจำนวนดังกล่าวว่า “หุ้น ONEE”) โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันทีเนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะต้องการระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่าธุรกรรมฯ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติธุรกรรมฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติและเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ พิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าวในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่น ๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยจะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบและเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5.

อนึ่ง ธุรกรรมฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยธุรกรรมฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกรรมฯ และขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือ

จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรัฐธรรมนูญ ดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยเสนอให้การเข้าทำธุรกรรมฯ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ ได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกรรมฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มาพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นฉบับนี้ โดย ตามมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 6

ทั้งนี้ ธุรกรรมฯ ดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติเห็นชอบและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยบริษัทฯ จะเข้าทำรายการ ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในวาระนี้

#### การลงมติ:

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

#### วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรบรรจุวาระนี้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 105 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ ซึ่งกำหนดว่าผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกครั้งก็ได้ และเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่อาจมีข้อซักถามหรือประสงค์จะแสดงความคิดเห็นอื่นๆ เพิ่มเติม (ถ้ามี) เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่างๆ รวมถึงกรณีที่มีผู้ถือหุ้นส่งคำถามหรือความเห็นมายังบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า

อย่างไรก็ตาม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM Checklist) ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ไม่แนะนำให้มีการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติหรือลงมติ

**ข้อเท็จจริงเพิ่มเติมเรื่องข้อกำหนดวาระการประชุม**

เพื่อเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ผ่านเว็บไซต์บริษัท ที่ [www.gmmgrammy.com](http://www.gmmgrammy.com) ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 ธันวาคม 2566 ผลปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระอื่นใดเข้ามายังบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรกำหนดระเบียบวาระการประชุมสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ดังที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นนี้

\*\*\*\*\*



สรุปข้อมูลทางการเงิน

จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566

(แบบ 56-1 One Report)

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)



บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

สรุปฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)		
	2566	2565	2564
รายได้รวม	5,988.2	5,319.7	4,215.4
รายได้จากการขายและบริการ	5,931.4	5,221.6	3,835.4
ต้นทุนรวม	3,632.7	3,179.7	2,176.1
กำไรขั้นต้น	2,298.7	2,041.9	1,659.3
กำไร/(ขาดทุน)ก่อนส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(126.5)	182.3	515.4
กำไร/(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	(132.6)	166.4	497.1
เงินปันผล	-	-	-
สินทรัพย์รวม	6,264.3	6,170.8	5,058.8
หนี้สินรวม	4,741.0	4,532.7	3,576.5
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	117.3	107.1	116.9
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,406.0	1,531.0	1,365.5
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	819.9	819.9	819.9
กำไร/(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น(บาท)	(0.16)	0.20	0.61
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.00	0.00	0.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.71	1.87	1.67
อัตราส่วนกำไร/(ขาดทุน)สุทธิต่อรายได้รวม	-2.21%	3.13%	11.79%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	-9.03%	11.49%	45.32%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	-2.13%	2.96%	10.69%

ปี 2564 : อนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564

ตามงบการเงินเฉพาะกิจการในปี 2564 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานประจำปี 2564 มีกำไรสุทธิจำนวน 43 ล้านบาท และมีกำไรสะสมจำนวน 81 ล้านบาทตามลำดับ ดังนั้นที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ประชุมในวันที่ 29 เมษายน 2565 จึงมีมติอนุมัติงดจ่ายปันผลสำหรับผลการดำเนินงานผลประจำปี 2564 เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ

ปี 2565 : อนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2565

ตามงบการเงินเฉพาะกิจการในปี 2565 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานประจำปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 136 ล้านบาท และมีกำไรสะสมจำนวน 211 ล้านบาทตามลำดับ ดังนั้นที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ประชุมในวันที่ 28 เมษายน 2566 จึงมีมติอนุมัติงดจ่ายปันผลสำหรับผลการดำเนินงานผลประจำปี 2565 เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ

ปี 2566 : พิจารณางดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566

ตามงบการเงินเฉพาะกิจการในปี 2566 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานประจำปี 2566 มีกำไรสุทธิจำนวน 362 ล้านบาท และมีกำไรสะสมจำนวน 555 ล้านบาทตามลำดับในงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัทฯ ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 จึงมีมติเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ประชุมในวันที่ 29 เมษายน 2567 พิจารณางดอนุมัติงดจ่ายปันผลประจำปี 2566 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงิน โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติตามของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้

รายได้ของกลุ่มบริษัทมีมูลค่าที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินอย่างมาก และมีผลกระทบโดยตรงต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทที่ผู้ใช้งบการเงินให้ความสนใจ กลุ่มบริษัทมีรายได้หลายประเภทและหลายช่องทาง ซึ่งมีการทำสัญญากับลูกค้าเป็นจำนวนมากและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่ทำกับลูกค้ามีความหลากหลาย เช่น รายการส่งเสริมการขาย และการให้ส่วนลดต่าง ๆ นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคและทิศทางอุตสาหกรรมยังส่งผลกระทบโดยตรงต่อสถานการณ์การแข่งขันในอุตสาหกรรมสื่อและความบันเทิง ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการ

- ประเมินและทดสอบระบบสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่กลุ่มบริษัทออกแบบไว้
- สุ่มตัวอย่างสัญญาขายและบริการเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาขายและบริการของกลุ่มบริษัท และสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัท
- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายและบริการที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และให้ความสำคัญในการทดสอบเป็นพิเศษ โดยการขยายขอบเขตการสุ่มตรวจสอบเอกสารช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี



- สอบทานใบสดหนี้ที่กลุ่มบริษัทออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และให้ความสำคัญในการทดสอบเป็นพิเศษโดยการขยายขอบเขตการสุ่มเอกสารมาสอบทาน
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้แบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดระยะเวลาบัญชี โดยเฉพาะรายการบัญชีที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น)

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ หากในการปฏิบัติงานดังกล่าว ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญแล้ว ข้าพเจ้าจะต้องรายงานข้อเท็จจริงนั้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่พบว่ามีความขัดแย้งที่ควรรายงาน

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้ ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปลักษณะการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้



- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระ และการดำเนินการเพื่อขจัดอุปสรรคหรือมาตรการป้องกันของข้าพเจ้า (ถ้ามี)

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำความดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

๐๗๐- /๖๖๒ .

กฤษดา เลิศวนา

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4958

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 28 กุมภาพันธ์ 2567

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2566	2565	2566	2565	
<b>สินทรัพย์</b>					
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	672,857,234	764,161,505	141,489,996	255,226,195
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	1,091,620,587	1,088,605,782	176,832,032	670,987,241
สินค้าคงเหลือ	9	223,501,775	290,536,134	3,177,404	115,815,116
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		49,807,358	34,771,278	3,788,492	13,312,472
เงินทดรองจ่าย		19,763,577	43,481,549	1,040,322	34,664,837
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	10	266,133,600	509,490,000	266,133,600	509,490,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11	215,898,275	121,059,729	44,529,825	57,587,007
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>2,539,582,406</b>	<b>2,852,105,977</b>	<b>636,991,671</b>	<b>1,657,082,868</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>					
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	12	5,781,256	5,835,949	5,531,306	5,585,999
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	1,080,661,324	305,174,782
เงินลงทุนในการร่วมค้า	14	968,049,254	947,411,129	1,205,097,560	1,281,610,010
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	15	146,880,076	146,386,520	194,341,357	194,341,357
เงินให้ผู้ขี้มแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	-	-
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์	16	147,469,295	142,818,633	9,661,789	78,694,951
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24	702,379,621	632,692,669	142,519,974	481,352,166
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17	1,062,118,415	697,279,995	34,375,651	692,565,359
ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	18	307,072,953	364,817,223	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	30	174,992,874	191,210,748	156,084,997	176,552,677
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	19	209,967,189	190,206,784	113,089,766	107,286,808
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>3,724,710,933</b>	<b>3,318,659,650</b>	<b>2,941,363,724</b>	<b>3,323,164,109</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>6,264,293,339</b>	<b>6,170,765,627</b>	<b>3,578,355,395</b>	<b>4,980,246,977</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2566	2565	2566	2565	
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	20	673,000,000	480,000,000	-	470,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	21	1,709,789,256	1,546,667,848	202,299,652	842,107,850
รายได้รับล่วงหน้า		263,642,789	441,679,475	2,992,570	274,795,287
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	279,300,000	280,800,000
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	23	133,301,282	155,000,000	133,301,282	155,000,000
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	24	63,735,644	53,223,717	13,951,241	34,013,643
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		36,065,699	4,009,091	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	22	89,208,846	131,680,650	16,484,479	86,737,604
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>2,968,743,516</b>	<b>2,812,260,781</b>	<b>648,329,224</b>	<b>2,143,454,384</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>					
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	23	857,853,261	711,677,174	857,853,261	711,677,174
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	24	681,484,624	597,500,713	137,746,001	461,745,027
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	185,620,466	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	30	101,857	101,857	101,857	101,857
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	25	189,801,459	174,367,678	39,511,808	130,214,809
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		43,084,416	51,124,416	194,416	194,416
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,772,325,617</b>	<b>1,720,392,304</b>	<b>1,035,407,343</b>	<b>1,303,933,283</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>4,741,069,133</b>	<b>4,532,653,085</b>	<b>1,683,736,567</b>	<b>3,447,387,667</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2566	2565	2566	2565
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 819,949,729 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	819,949,729	819,949,729	819,949,729	819,949,729
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 819,949,729 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	819,949,729	819,949,729	819,949,729	819,949,729
<b>ส่วนเกินทุน</b>				
ส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	492,987,095	492,987,095	492,987,095	492,987,095
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	13	8,669,584	-	-
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	26	27,074,587	8,984,523	27,074,587
ยังไม่ได้จัดสรร		100,897,040	251,554,164	554,756,862
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(43,609,637)	(42,454,293)	(149,445)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		1,405,968,398	1,531,021,218	1,894,618,828
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		117,255,808	107,091,324	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,523,224,206</b>	<b>1,638,112,542</b>	<b>1,894,618,828</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>6,264,293,339</b>	<b>6,170,765,627</b>	<b>3,578,355,395</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2566	2565	2566	2565	
<b>รายได้</b>					
รายได้จากการขายสินค้า	27	1,577,234,343	1,556,519,581	6,013,966	-
รายได้จากการให้บริการ	27	2,612,830,688	2,178,672,133	133,990,003	92,577,789
รายได้จากค่าลิขสิทธิ์	27	1,741,321,414	1,486,365,653	9,774,540	21,883,012
กำไรจากการโอนธุรกิจ	32	-	-	521,086,146	-
รายได้เงินปันผล	10, 13, 14	8,393,200	9,592,900	273,841,915	154,969,202
รายได้อื่น		48,468,831	88,578,068	3,680,914	5,575,537
<b>รวมรายได้</b>		<b>5,988,248,476</b>	<b>5,319,728,335</b>	<b>948,387,484</b>	<b>275,005,540</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ต้นทุนขายและบริการ		3,632,663,909	3,179,735,717	151,542,915	152,396,248
ค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่ายและการบริการ		499,804,872	523,667,670	294,518	523,400
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		1,653,027,533	1,392,534,792	534,039,667	319,225,894
โอนกลับขาดทุนจากการรับรู้ภาวะตามสัญญาที่ประกันเงินกู้ยืม		-	-	-	(400,000,000)
ค่าเสื่อมขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น					
จากเงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (โอนกลับ)	6	-	-	(51,029,875)	308,505,946
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	10	243,358,893	119,883,562	243,358,893	119,883,562
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	19,514,937	7,813,950
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	14	-	7,275,294	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>6,028,855,207</b>	<b>5,223,097,035</b>	<b>897,721,055</b>	<b>508,349,000</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน</b>		<b>(40,606,731)</b>	<b>96,631,300</b>	<b>50,666,429</b>	<b>(233,343,460)</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	14	120,599,594	184,706,540	-	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	15	2,143,556	(9,611,500)	-	-
รายได้ทางการเงิน		2,607,914	1,856,641	19,439,623	2,191,180
ต้นทุนทางการเงิน	28	(121,176,464)	(73,602,135)	(71,596,118)	(27,820,035)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้		(36,432,131)	199,980,846	(1,490,066)	(258,972,315)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	30	(90,083,483)	(17,666,693)	55,202,035	90,813,441
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>		<b>(126,515,614)</b>	<b>182,314,153</b>	<b>53,711,969</b>	<b>(168,158,874)</b>
<b>การดำเนินงานที่ยกเลิก</b>					
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก - สุทธิจากภาษีเงินได้	32	-	-	308,089,309	304,541,656
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>		<b>(126,515,614)</b>	<b>182,314,153</b>	<b>361,801,278</b>	<b>136,382,782</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ					
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง		(132,567,060)	166,410,544	53,711,969	(168,158,874)
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก		-	-	308,089,309	304,541,656
		(132,567,060)	166,410,544	361,801,278	136,382,782
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย					
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง		6,051,446	15,903,609	-	-
		(126,515,614)	182,314,153	-	-
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	31				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ					
จากการดำเนินงานต่อเนื่อง		(0.16)	0.20	0.07	(0.20)
จากการดำเนินงานที่ยกเลิก		-	-	0.37	0.37
		(0.16)	0.20	0.44	0.17

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2566	2565	2566	2565
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(126,515,614)	182,314,153	53,711,969	(168,158,874)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>				
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน				
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สุทธิจากภาษีเงินได้	309,598	(817,861)	-	-
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	309,598	(817,861)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	(41,760)	(32,000)	(41,760)	(32,000)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(41,760)	(32,000)	(41,760)	(32,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	267,838	(849,861)	(41,760)	(32,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(126,247,776)	181,464,292	53,670,209	(168,190,874)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	308,089,309	304,541,656
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(126,247,776)	181,464,292	361,759,518	136,350,782
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(132,299,222)	165,560,683	53,670,209	(168,190,874)
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	308,089,309	304,541,656
	(132,299,222)	165,560,683	361,759,518	136,350,782
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	6,051,446	15,903,609		
	(126,247,776)	181,464,292		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม										
		ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ						องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
		ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินกว่า มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนจาก การขายโดย ใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	กำไรสะสม		ผลต่างจาก การแปลงค่า งบการเงินที่เป็น เงินตราต่างประเทศ	ขาดทุนจากการ วัดมูลค่าเงินลงทุนใน ตราสารทุน	รายการอื่นของ การเปลี่ยนแปลง ที่เกิดจากผู้ถือหุ้น	ผลต่างระหว่าง มูลค่าเงินลงทุน กับมูลค่าตามบัญชี	รวม ขององค์ประกอบอื่น	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร				จากการเปลี่ยนแปลง ในบริษัทย่อย	รวม						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	819,949,729	492,987,095	-	2,165,384	91,962,759	1,418,065	(75,685)	(42,946,812)	(41,604,432)	1,365,460,535	116,909,840	1,482,370,375
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	166,410,544	-	-	-	-	166,410,544	15,903,609	182,314,153
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(817,861)	(32,000)	-	(849,861)	(849,861)	-	(849,861)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	166,410,544	(817,861)	(32,000)	-	(849,861)	165,560,683	15,903,609	181,464,292
ส่วนของผู้มี ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม ของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,722,125)	(25,722,125)
จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	6,819,139	(6,819,139)	-	-	-	-	-	-	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565</b>	<b>819,949,729</b>	<b>492,987,095</b>	<b>-</b>	<b>8,984,523</b>	<b>251,554,164</b>	<b>600,204</b>	<b>(107,685)</b>	<b>(42,946,812)</b>	<b>(42,454,293)</b>	<b>1,531,021,218</b>	<b>107,091,324</b>	<b>1,638,112,542</b>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	819,949,729	492,987,095	-	8,984,523	251,554,164	600,204	(107,685)	(42,946,812)	(42,454,293)	1,531,021,218	107,091,324	1,638,112,542
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	(132,567,060)	-	-	-	-	(132,567,060)	6,051,446	(126,515,614)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	309,598	(41,760)	-	267,838	267,838	-	267,838
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(132,567,060)	309,598	(41,760)	-	267,838	(132,299,222)	6,051,446	(126,247,776)
ส่วนของผู้มี ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม ของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	(1,423,182)	(1,423,182)	(1,423,182)	4,113,038	2,689,856
จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	-	-	18,090,064	(18,090,064)	-	-	-	-	-	-	-
การขายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (หมายเหตุ 13)	-	-	8,669,584	-	-	-	-	-	-	8,669,584	-	8,669,584
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566</b>	<b>819,949,729</b>	<b>492,987,095</b>	<b>8,669,584</b>	<b>27,074,587</b>	<b>100,897,040</b>	<b>909,802</b>	<b>(149,445)</b>	<b>(44,369,994)</b>	<b>(43,609,637)</b>	<b>1,405,968,398</b>	<b>117,255,808</b>	<b>1,523,224,206</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวม
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินกว่า มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุน	รวม	
					ขาดทุนจากการ วัดมูลค่าเงินลงทุนใน ตราสารทุน	องค์ประกอบอื่น ของส่วนของ ผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	819,949,729	492,987,095	2,165,384	81,482,005	(75,685)	(75,685)	1,396,508,528
กำไรสำหรับปี	-	-	-	136,382,782	-	-	136,382,782
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	(32,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	136,382,782	(32,000)	(32,000)	136,350,782
จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	-	6,819,139	(6,819,139)	-	-	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565</b>	<b>819,949,729</b>	<b>492,987,095</b>	<b>8,984,523</b>	<b>211,045,648</b>	<b>(107,685)</b>	<b>(107,685)</b>	<b>1,532,859,310</b>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	819,949,729	492,987,095	8,984,523	211,045,648	(107,685)	(107,685)	1,532,859,310
กำไรสำหรับปี	-	-	-	361,801,278	-	-	361,801,278
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(41,760)	(41,760)	(41,760)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	361,801,278	(41,760)	(41,760)	361,759,518
จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 26)	-	-	18,090,064	(18,090,064)	-	-	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566</b>	<b>819,949,729</b>	<b>492,987,095</b>	<b>27,074,587</b>	<b>554,756,862</b>	<b>(149,445)</b>	<b>(149,445)</b>	<b>1,894,618,828</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2566	2565	2566	2565
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(36,432,131)	199,980,846	(1,490,066)	(258,972,315)
กำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก (หมายเหตุ 32)	-	-	383,797,538	382,030,561
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	407,074,948	339,074,665	117,233,045	153,828,586
โอนกลับหนี้สูญและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(18,050,957)	(12,585,280)	(5,866,773)	(1,001,155)
ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ทางการเงิน (โอนกลับ)	7,665,876	(5,497,841)	2,552,020	(2,731,897)
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	(20,888,479)	3,714,060	(118,031,307)	6,366,970
สำรองสินค้ารับคืน (โอนกลับ)	(14,838,674)	4,680,177	(35,941,947)	4,580,449
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	243,358,893	119,883,562	243,358,893	119,883,562
กำไรจากการโอนธุรกิจ	-	-	(521,086,146)	-
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	19,514,937	7,813,950
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	462,955	-	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	7,275,294	-	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืม				
แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (โอนกลับ)	-	-	(51,029,875)	312,238,998
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(13,514,499)	(4,191,291)	(6,714,349)	(4,189,383)
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	23,924,918	9,101	1,474,413	-
ขาดทุน (กำไร) จากการยกเลิกสัญญาเช่า	(2,715,230)	85,980	(225,713)	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(825,566)	(7,576,047)	-	(6,452,497)
โอนกลับรายการรับรู้ภาวะจากสัญญาค้ำประกันเงินกู้ยืม	-	-	-	(400,000,000)
เงินปันผลรับ	(8,393,200)	(9,592,900)	(285,840,955)	(170,468,222)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(120,599,594)	(184,706,540)	-	-
การตัดบัญชีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากรายการบัญชีกับการร่วมค้า	-	18,336,997	-	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,143,556)	9,611,500	-	-
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	8,669,584	-	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	25,570,983	22,629,702	12,150,858	15,450,182
รายได้ทางการเงิน	(2,607,914)	(1,856,641)	(19,502,106)	(2,228,623)
ต้นทุนทางการเงิน	121,176,464	73,602,135	96,136,472	50,419,582
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	596,431,866	573,340,434	(169,511,061)	206,568,748

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2566	2565	2566	2565
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	7,370,276	(269,562,184)	18,593,078	(201,219,360)
สินค้าคงเหลือ	87,922,838	(72,835,194)	147,770,631	5,836,662
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(15,036,080)	9,852,861	148,109	(2,310,959)
เงินทดรองจ่าย	23,717,972	(28,026,575)	30,301,994	(23,189,341)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(30,075,041)	32,744,122	37,618,180	20,996,961
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(598,860,437)	(459,956,330)	(319,938,907)	(376,599,356)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(73,723,885)	(37,245,749)	(44,538,528)	(20,487,012)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	173,425,322	285,074,860	(2,253,074)	241,983,558
รายได้รับล่วงหน้า	(178,036,686)	221,837,767	55,935,103	163,193,971
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(27,116,198)	42,774,527	(158,117,655)	35,507,051
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(23,334,207)	(15,826,762)	(21,417,467)	(15,826,762)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(8,040,000)	(8,357,757)	-	(317,758)
เงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	(65,354,260)	273,814,020	(425,409,597)	34,136,403
จ่ายดอกเบี้ย	(116,659,532)	(73,602,675)	(95,850,679)	(50,297,494)
จ่ายภาษีเงินได้	(106,578,755)	(91,982,079)	(43,478,990)	(50,419,058)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	53,963,481	45,106,887	26,197,512	20,588,741
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(234,629,066)</b>	<b>153,336,153</b>	<b>(538,541,754)</b>	<b>(45,991,408)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
ซื้ออุปกรณ์	(54,303,972)	(61,975,176)	(26,591,250)	(51,048,948)
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	51,029,875	(312,238,998)
เงินสดรับสุทธิจากการโอนธุรกิจ	-	-	420,000,000	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย	-	-	(799,999,980)	-
เงินสดรับจากการลงทุนคืนทุน และการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	-	346,000,000
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	6,948,780	-	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า	(25,487,250)	(39,035,110)	(25,487,250)	(39,035,110)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	5,000,000	-	-
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	8,393,200	9,592,900	8,393,200	9,592,900
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า	127,098,719	119,051,447	302,247,416	161,649,863
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์สิทธิการใช้	16,240,911	4,753,707	6,757,717	4,533,767
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	22,425,084	-
ดอกเบี้ยรับ	2,624,603	1,829,603	17,322,255	1,944,083
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>74,566,211</b>	<b>46,166,151</b>	<b>(23,902,933)</b>	<b>121,397,557</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2566	2565	2566	2565
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	193,000,000	(320,000,000)	68,000,000	(330,000,000)
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(185,620,466)	185,620,466	294,500,000	(249,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	680,000,000	897,750,000	680,000,000	897,750,000
จ่ายค่าธรรมเนียมเงินกู้ยืม	(4,000,000)	-	(4,000,000)	-
จ่ายค่าธรรมเนียมได้ก่อนเงินกู้ยืมก่อนกำหนด	(3,800,000)	-	(3,800,000)	-
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(556,698,719)	(656,250,000)	(556,698,719)	(256,250,000)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(57,121,685)	(79,174,442)	(29,292,793)	(57,424,802)
เงินสดรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการลงทุนในบริษัทย่อย	2,692,000	-	-	-
เงินปันผลจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(2,144)	(25,722,125)	-	-
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>68,448,986</b>	<b>2,223,899</b>	<b>448,708,488</b>	<b>5,075,198</b>
<b>ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>309,598</b>	<b>(817,861)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(91,304,271)</b>	<b>200,908,342</b>	<b>(113,736,199)</b>	<b>80,481,347</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	764,161,505	563,253,163	255,226,195	174,744,848
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>672,857,234</b>	<b>764,161,505</b>	<b>141,489,996</b>	<b>255,226,195</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>				
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า	166,584,394	11,905,422	16,463,250	11,905,422
ซื้อสินทรัพย์ถาวรซึ่งยังไม่ได้ชำระเงิน	6,835,314	2,316,567	-	2,316,567
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งยังไม่ได้ชำระเงิน	-	677,781	-	677,781
ชำระคืนเงินกู้ยืมโดยการหักกลบลบหนี้	-	-	296,000,000	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ชื่อ – นามสกุล	▪ นางสาวสุวิมล จิงโชติกะพิศุทธิ์
อายุ	▪ 72 ปี
สัญชาติ	▪ ไทย
วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ	▪ 13 พฤศจิกายน 2553
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	▪ 13 ปี 5 เดือน (นับถึงวันประชุมผู้ถือหุ้น) ▪ 16 ปี 5 เดือน (นับรวมวาระที่เสนอต่อในครั้งนี้)
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง	▪ กรรมการบริษัท (ซึ่งไม่เป็นผู้บริหาร)

**คุณวุฒิทางการศึกษา**

- ปริญญาตรี : รัฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**ประวัติการฝึกอบรมหลักสูตรกรรมการ**

หลักสูตร	รุ่นที่	ปี พ.ศ.	จัดอบรมโดย
Director Certification Program (DCP)	12	2554	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย(IOD)

**ตำแหน่งงานในบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง
ก.ค. 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
พ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)
พ.ย. 2548 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาบริษัท

**ดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น**

- กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียนอื่น : - ไม่มี -
- กิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน : จำนวน 16 บริษัท

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
18 พ.ค.2564 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท จีดีเอช ห้าห้าเก้า จำกัด
29 มี.ค.2561 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท จีดีซี จำกัด
ม.ค. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท เสือติดปีก ครีป จำกัด

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท เอ็มจีเอ จำกัด
ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท เมจิก फिल्म จำกัด
พ.ย.2553- ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท เอ-ไทม์ ทราเวลเลอร์ จำกัด
พ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท จี เอ็ม เอ็ม โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท แกรมมี่ พับลิชซิง เฮาส์ จำกัด
พ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท ดิจิตอล อาร์มส์ จำกัด
ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท มอร์มิวสิก จำกัด
ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท เกิดฟ้า จำกัด
ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท ร่วมฟ้า จำกัด
ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท ตรีนาคา จำกัด
ก.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท ร่วมฟ้าเดียวกัน จำกัด
28 ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ / เทรนด์นิค	มูลนิธิดำรงชัยธรรม
ก.พ. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ยู สตาร์ (ประเทศไทย) จำกัด

**ประสบการณ์การทำงาน (ย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี)**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
<b>บริษัทจดทะเบียน</b>		
-	-	-
<b>ในบริษัทอื่น</b>		
5 มี.ค.2562 - 9 ธ.ค.2564	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท จีซองรอยเอ็ม จำกัด (ชื่อเดิม บริษัท ดิจิสตรีม จำกัด)
ต.ค. 2553 - 29 พ.ย. 2564	กรรมการ	บริษัท ทิน ทอล์ก จำกัด (เสร็จการชำระบัญชี)
18 เม.ย.2561 - 25 ส.ค. 2564	กรรมการ	บริษัท จี เอส-วัน จำกัด (เสร็จการชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 4 ธ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท ดีทอล์ค จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 29 มิ.ย.2563	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ไท หับ จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 20 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท จี บรอดคาสท์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท มีฟ้า จำกัด)
พ.ย. 2553 - 20 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัทจีเอ็มเอ็มมิวสิกพับลิชซิงอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
5 มิ.ย.2560 - 20 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แซท จำกัด

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
ธ.ค. 2553 - 19 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท จีอาร์ ไรคอด สตูดิโอ จำกัด
พ.ย. 2553 - 19 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ดิจิตอล โดเมน จำกัด
พ.ย. 2553 - 19 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท เอ็กซ์ทรอกาโนเซอร์ จำกัด
ต.ค. 2553 - 19 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท เอ็กซ์เท็กซ์ จำกัด
2553 - 18 พ.ค.2563	กรรมการ	บริษัท แฟนทีวี จำกัด
พ.ย. 2553 - 2 มี.ค.2563	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม กู๊ดส์ จำกัด
เม.ย. 2558 - 9 ธ.ค. 2562	กรรมการ	บริษัท จุดตั้งต้น จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
17 เม.ย.2561 - 5 ส.ค. 2562	กรรมการ	บริษัท ดิจิตอล เจน จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 5 ส.ค. 2562	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม สตูดิโอ จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
ต.ค. 2553 - 12 พ.ย.2561	กรรมการ	บริษัท เอช.วาย.อินฟินิท จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ไฮวู จำกัด) (เสร็จชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 12 ม.ค.2561	ที่ปรึกษา	บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2553 - 12 ม.ค.2561	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด
พ.ย. 2553 - 12 ม.ค.2561	กรรมการ	บริษัท เอ-ไทม์ มีเดีย จำกัด
ธ.ค. 2553 - 30 มี.ย. 2560	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)
ธ.ค. 2553 - 20 ต.ค.2559	กรรมการ	บริษัท บลิส พับลิชชิ่ง จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
ต.ค. 2553 - 13 มี.ย. 2559	กรรมการ	บริษัท ไฮวู เซ็นทรัลเวิลด์ จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
พ.ย. 2553 - 20 ม.ค. 2559	กรรมการ	บริษัท รักดี ทวีสุข จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)
ก.ย. 2553 - พ.ย. 2558	กรรมการ	บริษัท เอ เจน อีเว้นท์ เอเจนซี่ จำกัด
พ.ค. 2553 - ก.ย. 2558	กรรมการ	บริษัท แอ็กซ์ สตูดิโอ จำกัด
ธ.ค. 2553 - 4 ส.ค. 2558	กรรมการ	บริษัท อิน พับลิชชิ่ง จำกัด (เลิกกิจการ)
ธ.ค. 2553 - 4 ส.ค. 2558	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ไทมส์ จำกัด
พ.ย. 2553 - 4 ส.ค. 2558	กรรมการ	บริษัท อิมเมจ พับลิชชิ่ง จำกัด
พ.ย. 2553 - 4 ส.ค. 2558	กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม อินเตอร์ พับลิชชิ่ง จำกัด
ธ.ค. 2553 - 1 ก.ค. 2558	กรรมการ	บริษัท อินเด็กซ์ ครีเอทีฟ วิลเลจ จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2553 - 2557	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท อิมเมจ ออน แอร์ จำกัด (เสร็จชำระบัญชี)

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

- กิจการอื่นที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ :  
- ไม่มี -

สาขาที่มีความเชี่ยวชาญ	บริหารธุรกิจ การบริหารองค์กรและทรัพยากรบุคคล กลยุทธ์ และการตลาด การลงทุน การพัฒนาธุรกิจใหม่ และการกำกับดูแลกิจการที่ดี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ณ 20 กุมภาพันธ์ 2567	ทางตรง : ไม่มี ทางอ้อม : ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการรายอื่น ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นราย ใหญ่ของบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย	- ไม่มี -
ข้อพิพาททางกฎหมาย	- ไม่มี -
หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา	คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอขอของ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในการเสนอให้ นางสาวสุวิมล จีงโชติกะพิศิฐ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ (ตามที่เปิดเผยไว้ใน รายงานประจำปี 2566 (56-1 One report) > ภายใต้หัวข้อ นโยบายการ กำกับดูแลกิจการ > 6.การสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและ ผู้บริหาร > การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการบริษัท (หน้า 128-129))
ประวัติการเข้าร่วมประชุมปี 2566	ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2566 : 1/1 ครั้ง คณะกรรมการบริษัท : 6/6 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน : 2/2 ครั้ง

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ชื่อ – นามสกุล	▪ นายสัญญาลักษณ์ ชัยชจรวัดน์
อายุ	▪ 46 ปี
สัญชาติ	▪ ไทย
วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ	▪ 23 ธันวาคม 2563
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ	▪ 3 ปี 4 เดือน (นับถึงวันประชุมผู้ถือหุ้น) ▪ 6 ปี 4 เดือน (นับรวมวาระที่เสนอต่อในครั้งนี้)
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง	▪ กรรมการอิสระ



**คุณวุฒิทางการศึกษา**

- ปริญญาตรี : วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ปริญญาตรี : นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท : นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M.) มหาวิทยาลัยโคลัมเบีย ประเทศสหรัฐอเมริกา

**ประวัติการฝึกอบรมหลักสูตรกรรมการ**

หลักสูตร	รุ่นที่	ปี พ.ศ.	จัดอบรมโดย
Director Certification Program (DCP)	336	2566	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย(IOD)

**ตำแหน่งงานในบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง
23 ธ.ค. 2563 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ
23 ธ.ค. 2563 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ
23 ธ.ค. 2558 - ปัจจุบัน	กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ

**ดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น**

- **กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียนอื่น** : -ไม่มี-
- **กิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน** : จำนวน 4 แห่ง

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
21 ธ.ค. 2566 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท บริการดี จำกัด
22 ก.ค. 2564 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด (เดิมชื่อบริษัท ไวท์แอนด์เคส (ประเทศไทย))



**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
		จำกัด และบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด)
22 ก.ค. 2564 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	บริษัท ดับบลิวซีแอนด์พี โฮลดิ้ง จำกัด (เดิมชื่อบริษัท ไวท์ แอนด์ เคส โฮลดิ้ง จำกัด )
มิ.ย. 2544 - ปัจจุบัน	ทนายความหุ้นส่วน	บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด (เดิมชื่อบริษัท ไวท์แอนด์เคส (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด)

**ประสบการณ์การทำงาน** (ย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
<b>บริษัทจดทะเบียน</b>		
ไม่มี	-	-
<b>ในบริษัทอื่น</b>		
ไม่มี	-	-

- **กิจการอื่นที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ :**  
- ไม่มี -
- **การมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ /บริษัทใหญ่/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา :**

1. เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ	-ไม่เป็น-
2. เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่นผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)	-ที่ปรึกษากฎหมาย- *
3. มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ	-ไม่มี-

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

สาขาที่มีความเชี่ยวชาญ	กฎหมาย
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ณ 20 กุมภาพันธ์ 2567	ทางตรง : -ไม่มี- ทางอ้อม: -ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการรายอื่น ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย	- ไม่มี -
ข้อพิพาททางกฎหมาย	- ไม่มี -
หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา	คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในการเสนอให้ นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์และ กระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ (ตามที่เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี 2566 (56-1 One report) > ภายใต้หัวข้อ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ > 6.การ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร > การสรรหาและแต่งตั้ง กรรมการบริษัท (หน้า 128-129))
<u>ประวัติการเข้าร่วมประชุมปี 2566</u>	ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2566 : 1/1 ครั้ง คณะกรรมการบริษัท : 6/6 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ : 5/5 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ: 2/2 ครั้ง

**หมายเหตุ \*** ในปี 2564-2566 (1 ม.ค.64 – 31 ธ.ค.66) บริษัทฯ และบริษัทในเครือ มีการจ่ายค่าที่ปรึกษากฎหมายให้กับ บจก. วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด = 211,228 บาท (นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ เป็นกรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) และ ทนายความหุ้นส่วน ใน บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด ทั้งนี้ ค่าบริการวิชาชีพที่บริษัทฯ และบริษัทในเครือ จ่ายให้แก่ บจก.วีระวงศ์ฯ ตั้งแต่ปี 2564-2566 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 211,228 บาท (ปี 2565 = 211,228 บาท ปี 2564 และปี 2566 ไม่มีค่าบริการวิชาชีพเกิดขึ้น)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติให้เปิดเผยความเห็นคณะกรรมการบริษัทในเรื่องของการให้บริการเป็นที่ปรึกษา  
กฎหมายของนายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เป็นการเพิ่มเติม ดังนี้

- (ก) กรรมการที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ : นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์ (“นายสัญญาลักษณ์”) (ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ)

**ประวัติของกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567  
และถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

---

- (ข) **ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ** : บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมายให้กับบริษัทและบริษัทในเครือ โดยนายสัญญาลักษณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) ทนายความหุ้นส่วนในบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด
- (ค) **เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงเสนอแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ** : นายสัญญาลักษณ์ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และมีความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี มีความเป็นมืออาชีพในการเป็นที่ปรึกษากฎหมายที่ได้รับ การยอมรับโดยทั่วไป สามารถให้ความเห็นและข้อแนะนำทางกฎหมายที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ตลอดจน ทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถดำเนินไปได้อย่างราบรื่น เหมาะสมและไม่ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ง) **ความเห็นของคณะกรรมการในการเสนอแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ** : คณะกรรมการบริษัท (โดยไม่นับรวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย คือ นายสัญญาลักษณ์ ได้พิจารณาตามหลักในมาตรา 89/7 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ แล้วมีความเห็นเป็นเอกฉันท์ว่า การให้บริการวิชาชีพดังกล่าว มิได้มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และ การให้ความเห็นที่เป็นอิสระในฐานะกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของนายสัญญาลักษณ์ ซึ่ง นายสัญญาลักษณ์ ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งได้มีการ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งที่ผ่านมา

**ประวัติของกรรมการถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ปี 2567**  
**บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ชื่อ – นามสกุล	▪ นายธนา เกียรติจักริยะ
อายุ	▪ 55 ปี
สัญชาติ	▪ ไทย
วันที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ	▪ เสนอแต่งตั้งเข้ารับตำแหน่งกรรมการอิสระ ต่อจากนายสุวิทย์ มาไพศาลสิน ณ วันที่ ประชุมผู้ถือหุ้น วันที่ 29 เม.ย. 2567
ประเภทกรรมการที่จะเสนอแต่งตั้ง	▪ กรรมการอิสระ



**คุณวุฒิทางการศึกษา**

- ปริญญาตรี : เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท : Master of Business Administration, Washington State University, U.S.A.

**ประวัติการฝึกอบรมหลักสูตรกรรมการ**

หลักสูตร	รุ่นที่	ปี พ.ศ.	จัดอบรมโดย
Director Certification Program (DCP)	181	2556	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ตำแหน่งงานในบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน:** -ไม่มี-

**ดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น**

- **กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียนอื่น :** จำนวน 4 บริษัท

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
24 ธ.ค. 2563 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
9 พ.ย. 2563 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2556 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)
2565 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา หลักสูตร BASE (BJC BIGC ACADEMY OF SMART ENTREPRENEURS)	บริษัท เบลูรี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

- **กิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน :** จำนวน 5 แห่ง

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
1 ก.พ. 2567 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	บริษัท แมกโนเลีย ควอลิตี้ ดีเวลล็อปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

**ประวัติของกรรมการถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ปี 2567**  
**บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
มิ.ย. 2566 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ	บริษัท ลอนดรี ยู จำกัด
2564 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท คาร์ด เอกซ์ จำกัด
2565 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บิลด์ วัน กรุ๊ป จำกัด
2565 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	บริษัท โซวไรซ์ดี จำกัด

**ประสบการณ์การทำงาน** (ย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อกิจการ
<b>บริษัทจดทะเบียน</b>		
1 พ.ย. 2563 - 2566	ที่ปรึกษาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2558 - 2563	Chief Marketing Officer	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2555 - 2556	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายธุรกิจโปรดักส์ดี)	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)
2553 - 2554	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์ และกิจการองค์กร	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)
2548 - 2553	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านพาณิชย์	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)
<b>ในบริษัทอื่น</b>		
2565 - ก.ย. 2566	ที่ปรึกษาด้านพัฒนารัฐกิจองค์กร	บริษัท อีวี มี พลัส จำกัด (EVME PLUS)
2558 - ก.ย. 2566	ผู้ก่อตั้ง และผู้อำนวยการ	หลักสูตรสถาบันพัฒนาความคิดสร้างสรรค์เชิง ธุรกิจ Academy of Business Creativity (ABC)
2566 - 2566	กรรมการ	บริษัท เพอร์เฟิล เวนเจอร์ส จำกัด
13 ก.ค. 2563 - 2566	ประธานกรรมการ	บริษัท เพอร์เฟิล เวนเจอร์ส จำกัด
2558 - 2565	กรรมการ	บริษัท อักษร เอ็ดดูเคชั่น จำกัด (มหาชน)
2556 - 2563	กรรมการ	บริษัท เซ้าท์พอร์ บิสซิเนส จำกัด
2559 - 2560	ประธานคณะกรรมการบริหาร	บริษัท ดิจิทัล เวนเจอร์ส จำกัด
2554 - 2554	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัท พี.เค.การ์เมนท์ (อิมพอร์ต-เอ็กซ์พอร์ต) จำกัด (Mc jeans)

- กิจการอื่นที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ :  
- ไม่มี -

**ประวัติของกรรมการถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ปี 2567**  
**บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

- การมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ /บริษัทใหญ่/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบัน หรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา :

1. เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ	-ไม่เป็น-
2. เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่นผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)	-ไม่เป็น-
3. มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ	-ไม่มี-
<b>สาขาที่มีความเชี่ยวชาญ</b>	การบัญชีและการเงิน การบริหารองค์กรและทรัพยากรบุคคล การลงทุน การพัฒนาธุรกิจใหม่ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการบริหารความเสี่ยง
<b>สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ณ 20 กุมภาพันธ์ 2567</b>	ทางตรง : - ไม่มี - ทางอ้อม : - ไม่มี -
<b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการรายอื่น ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย</b>	- ไม่มี -
<b>ข้อพิพาททางกฎหมาย</b>	- ไม่มี -
<b>หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา</b>	คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนในการเสนอให้มีการแต่งตั้ง นายธนา เขียวอัจฉริยะ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแทนนายสุวิทย์ มาไพศาลสิน ที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ประจำปี 2567 และไม่ประสงค์เข้ารับการเสนอแต่งตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ นายธนา เขียวอัจฉริยะ มีคุณสมบัติการเป็นกรรมการอิสระตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ (ตามที่เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี 2566 (56-1 One report) > ภายใต้หัวข้อนโยบายการกำกับดูแลกิจการ > 6.การสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร > การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการบริษัท (หน้า 128-129))

## นियามกรรมการอิสระ

## บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

นियามกรรมการอิสระของบริษัทที่กำหนดเท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่ประกาศโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังรายละเอียดต่อไปนี้

- (1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ลักษณะต้องห้ามดังกล่าว ไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- (3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้องและบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (4) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
- (5) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระและความสัมพันธ์ดังกล่าวรวมถึงการทำรายการทางการเงิน การค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นในทำนองเดียวกันซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่งตั้งแต่อยุทธละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า
- (6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ




- (7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- (8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (9) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- (10) ภายหลังได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบของคณะ (Collective Decision) ได้

ทั้งนี้บุคคลที่บริษัทฯ แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระอาจเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามข้อ (5) หรือ (6) ให้บริษัทฯ หากคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ


## ข้อมูลประวัติของผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อประจำปี 2567

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ชื่อ - ชื่อสกุล	นายกฤษดา เลิศวนา	
อายุ	54 ปี	
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	4958	
ประวัติการศึกษา	บัญชีและการเงินมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
อื่น ๆ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และกำกับหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาชิกสภาวิชาชีพบัญชี	
ประสบการณ์ในการทำงาน	พ.ศ. 2549 - ปัจจุบัน พ.ศ. 2535 - 2549	
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี (ข้อมูล ณ วันที่ 20 ก.พ. 2567)	
ปีการดำรงตำแหน่งของผู้สอบบัญชี	เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 2564 ถึงปัจจุบัน	
ข้อมูลประกอบการพิจารณา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือบริษัทย่อย ความสัมพันธ์กับบริษัท/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบัน ความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่อาจมีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีอิสระ ความสัมพันธ์ในฐานะกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัท หรือบริษัทย่อย	ไม่มี ไม่มี ไม่มี ไม่มี
ข้อมูลการติดต่อ	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด อาคารเลควิวซ่า ชั้น 33 เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 02 264 9090 โทรสาร 02264 0789-90	

## ข้อมูลประวัติของผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อประจำปี 2567

## บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ชื่อ - ชื่อสกุล	นางพูนนารถ เผ่าเจริญ	
อายุ	50 ปี	
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	5238	
ประวัติการศึกษา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
อื่น ๆ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และกำกับหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาชิกสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์	
ประสบการณ์ในการทำงาน	พ.ศ. 2555 - ปัจจุบัน พ.ศ. 2537 - 2555	หุ้นส่วน บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ผู้ช่วยผู้ตรวจสอบบัญชี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
การถือหุ้นในบริษัท		ไม่มี (ข้อมูล ณ วันที่ 20 ก.พ. 2566)
ปีการดำรงตำแหน่งของผู้สอบบัญชี		ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
ข้อมูลประกอบการพิจารณา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือบริษัทย่อย ความสัมพันธ์กับบริษัท/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปัจจุบัน ความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่อาจมีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีอิสระ ความสัมพันธ์ในฐานะกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัท หรือบริษัทย่อย	ไม่มี ไม่มี ไม่มี ไม่มี
ข้อมูลการติดต่อ		บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด อาคารเลครัชดา ชั้น 33 เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 02 264 9090 โทรสาร 02264 0789-90

**สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับ**

**การเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข (บัญชี 2)**

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)<sup>1</sup> (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) (“สัญญา Call Option”)

ภายใต้สัญญา Call Option บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“วันทอง โฮลดิ้งส์”) รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ (“หุ้น Call Option”) จากผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา (“ผู้ขาย”)<sup>2</sup> ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วย ทั้งนี้ ประมาณการมูลค่าของธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ดังกล่าวจะอยู่ที่ 960,167,500 บาท (โปรดดูข้อ 1.3 เพิ่มเติม) (ธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”)

ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“ONEE”) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (เรียกหุ้นจำนวนดังกล่าวว่า “หุ้น ONEE”) โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันที เนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่าธุรกรรมฯ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติธุรกรรมฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าวในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่น ๆ อาทิ เช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยจะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบและเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ

ธุรกรรมฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการใน

<sup>1</sup> ตามข้อ 23/1 ของข้อบังคับของบริษัทฯ นิติกรรมที่มีมูลค่าตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป จะมีผลผูกพันบริษัทฯ ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ

<sup>2</sup> นายพิธาน องค์กรโชค

ครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยธุรกรรมฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกรรมฯ และขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับธุรกรรมฯ ดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยเสนอให้การเข้าทำธุรกรรมฯ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ ได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกรรมฯ และจะจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศฉบับนี้ ไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น<sup>3</sup>

ทั้งนี้ ธุรกรรมฯ ดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ จึงขอชี้แจงสารสนเทศของธุรกรรมฯ ดังนี้

## 1. สารสนเทศตามบัญชี 1

### 1.1. วันเดือนปีที่เกิดรายการ

■ ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567

- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ
- ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ แล้ว บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญา Call Option กับผู้ขาย โดยบริษัทฯ จะสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ได้ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนหรือในวันที่ 1 มิถุนายน 2567

โดยหากได้รับอนุมัติดังกล่าวครบถ้วน บริษัทฯ จะสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นเมื่อใดก็ได้จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และหากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ขายมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วัน

<sup>3</sup> บริษัทฯ จัดเตรียมเอกสารการประชุมผู้ถือหุ้น และดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเสมือนหนึ่งว่าการเข้าทำธุรกรรมฯ ดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้ขายภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้ขาย<sup>4</sup>

ทั้งนี้ ในการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option จากผู้ขาย บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วยพร้อมกัน

- ในวันที่ 29 เมษายน 2567 บริษัทฯ จะเสนอวาระพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมฯ ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567

ทั้งนี้ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ สำหรับการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และการก่อภาระผูกพันเพิ่มเติม รวมถึงข้อจำกัดอื่น ๆ ที่กำหนดในสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ (วาระที่ 8) ต่อไป

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้น Call Option จากผู้ขายแล้ว วันทอง โฮลดิ้งส์ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และจะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ร้อยละ 37.20 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE<sup>5</sup> และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

## 1.2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ซื้อ: บริษัทฯ

ผู้ขาย: นายพิธาน องค์กรโชค

ความสัมพันธ์: ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

## 1.3. ลักษณะโดยทั่วไปของธุรกรรมฯ

### 1.3.1. ลักษณะของรายการ

เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่กล่าวมาในข้อ 1.1. แล้ว บริษัทฯ จะมีสิทธิในการซื้อหุ้นจำนวน 100,000 หุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ (คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์) โดยมีระยะเวลาใช้สิทธิจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และในการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option จากผู้ขาย บริษัทฯ

<sup>4</sup> หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่ผู้ขายบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ขายมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือน โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่าง วันทอง โฮลดิ้งส์ กับผู้ขายที่ค้างอยู่ ผู้ขายมีสิทธิในการเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

<sup>5</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการลงหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)

มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วยพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่ผู้ขายในราคาประมาณการจำนวน 960,167,500 บาท<sup>6</sup> อันประกอบไปด้วย

- (1) มูลค่าเท่ากับราคาของหุ้นตามมูลค่าที่ตราไว้ (par) ของหุ้น Call Option เท่ากับจำนวน 1,000,000 บาท
- (2) มูลค่าเท่ากับภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขาย<sup>7</sup> เท่ากับเงินต้นจำนวน 904,875,000 บาทพร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6 ต่อปี สำหรับเงินต้นดังกล่าวคิดคำนวณจากวันที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้น ONEE จนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวจะต้องหักจำนวนเงินปันผลที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับ หรือมีสิทธิได้รับจาก ONEE ก่อนวันโอนหุ้น Call Option

อนึ่ง หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผู้ขายมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้ขายภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้ขาย หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่ผู้ขายบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ขายมีสิทธิให้ วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดิ้งส์ กับผู้ขายได้ครบถ้วน ผู้ขายมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

### 1.3.2. ประเภทและขนาดของรายการ

#### 1. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก วันทอง โฮลดิ้งส์ จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 จึงยังไม่มีการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชี

อย่างไรก็ดี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับธุรกรรมฯ ดังกล่าวมีนัยสำคัญเนื่องจากสินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะได้มาโดยทางอ้อมในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option คือหุ้นสามัญของ ONEE จำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และหากบริษัทฯ พิจารณามูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของ ONEE ตามสัดส่วนดังกล่าวเทียบกับสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยอ้างอิงงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของ ONEE และบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จึงสามารถคำนวณได้ดังนี้

<sup>6</sup> ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายจำนวน 959,167,500 บาทนั้น คิดคำนวณบนสมมติฐานว่าบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option เมื่อครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) และวันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับหรือมีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก ONEE หากบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option ก่อนครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ ก่อนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายก็จะลดลง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปีจะคิดคำนวณจนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ

<sup>7</sup> ในการรับภาระหนี้สินดังกล่าว บริษัทฯ จะรับโอนสิทธิเรียกร้องเกี่ยวกับหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้ง จากผู้ขายในวันโอนหุ้น Call Option

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ ONEE ตามสัดส่วนของหุ้น ONEE}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{5,423,621,240 \times 10\%}{1,149,853,310} \\
 &= \text{ร้อยละ } 47.17
 \end{aligned}$$

2. เปรียบเทียบตามเกณฑ์กำไรสุทธิ

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือนของบริษัทฯ อ้างอิงตามงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุน

3. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

การคำนวณขนาดของรายการอ้างอิงตามงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีรายละเอียดดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนที่จ่าย}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{960,167,500}{6,264,293,339} \\
 &= \text{ร้อยละ } 15.33
 \end{aligned}$$

4. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งหลักทรัพย์

ไม่นำมาใช้เนื่องจากไม่มีการออกหลักทรัพย์

**สรุปการคำนวณขนาดรายการ**

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละ 47.17*
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 15.33
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้สินทรัพย์มา	ไม่นำมาใช้เนื่องจากไม่มีการออกหลักทรัพย์

\* คำนวณเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรัฐธรรมนูญฯ ดังกล่าวมีนัยสำคัญ แม้ว่าจะไม่สามารถคำนวณได้ก็ตาม เนื่องจาก วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัดฯ เปรียบนจัดตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 จึงยังไม่มีงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชี



ธุรกิจฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณาพร้อมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวม ประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยธุรกิจฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกิจฯ และขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำธุรกิจฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับธุรกิจฯ ดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกิจฯ โดยเสนอให้การเข้าทำธุรกิจฯ ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ ได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของธุรกิจฯ และจะจัดส่งความเห็นดังกล่าวประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น<sup>8</sup>

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นที่เป็นอิสระเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกิจฯ

#### 1.4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

หุ้นสามัญใน วันทอง โฮลดิ้งส์ จำนวนรวมทั้งสิ้น 100,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์)

ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE

<sup>8</sup> โปรดดูเชิงอรรถ 3

1.4.1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของวันทอง โฮลดิ้งส์ และ ONEE

1.4.1.1. วันทอง โฮลดิ้งส์

วันทอง โฮลดิ้งส์ ประกอบธุรกิจลงทุนหรือเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่น

ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ วันทอง โฮลดิ้งส์ ถือหุ้น ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE

1.4.1.2. ONEE

ONEE เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบธุรกิจลงทุนหรือเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการ (Content Creator) ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่ที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) ผ่านการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า

1.4.2. ข้อมูลทั่วไปของวันทอง โฮลดิ้งส์ และ ONEE

1.4.2.1. วันทอง โฮลดิ้งส์

ชื่อบริษัท	บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	2/1 ซอยศรีนครินทร์ 23 (เอื้อพัฒนา) ถนนศรีนครินทร์ แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250
ทุนจดทะเบียน	1,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,000,000 บาท

1.4.2.2. ONEE

ชื่อบริษัท	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน	50 อาคาร จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่เพลส ถนนสุขุมวิท 21(อโศกมนตรี) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	4,762,500,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4,762,500,000 บาท

-จใจเว้นว่าง-

1.4.3. โครงสร้างการถือหุ้นและคณะกรรมการของ วันทอง โฮลดิ้งส์ และ ONEE

1.4.3.1. วันทอง โฮลดิ้งส์

ก่อนการเข้าถือหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์

ก. โครงสร้างการถือหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	นายพิธาน องค์กรเมเชิต	99,999	99.99
2.	นายมหิธร พงษ์รัตน์ <sup>9</sup>	1	0.001

ข. โครงสร้างคณะกรรมการของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้

นายพิธาน องค์กรเมเชิต เป็นกรรมการเพียงคนเดียว

หลังการเข้าถือหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์ (ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option)

ก. โครงสร้างการถือหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัทฯ	100,000 <sup>10</sup>	100

ข. โครงสร้างคณะกรรมการของ วันทอง โฮลดิ้งส์

บริษัทฯ จะเปลี่ยนกรรมการปัจจุบันของ วันทอง โฮลดิ้งส์ โดยจะส่งกรรมการตัวแทนของ บริษัทฯ ไปนั่งเป็นกรรมการของ วันทอง โฮลดิ้งส์

1.4.3.2. ONEE

ก่อนการเข้าถือหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์

ก. รายชื่อผู้ถือหุ้น 12 รายแรก ของ ONEE ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567<sup>11</sup>

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัทฯ	597,374,850	25.09
2.	NOMURA SINGAPORE LIMITED-CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNT	353,375,000	14.84
3.	วันทอง โฮลดิ้งส์	238,125,000	10.00
4.	บริษัท ซีเนริโอ จำกัด	201,722,500	8.47
5.	นางหทัยรัตน์ จุฬางกูร	138,356,400	5.81

<sup>9</sup> ตัวแทนของนายพิธาน องค์กรเมเชิต

<sup>10</sup> รวมอย่างน้อย 1 หุ้นที่จะถือโดยตัวแทนของบริษัทฯ

<sup>11</sup> ข้อมูลจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th/th/market/product/stock/quote/ONEE/major-shareholders>)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	127,983,467	5.37
7.	นายถกลเกียรติ วีรวรรณ	105,738,800	4.44
8.	นายทวีวัตร จุฬางกูร	83,488,000	3.51
9.	นายณัฐพล จุฬางกูร	40,000,000	1.68
10.	นาย ปุณณัฐชนะ สัตตะเมธากุล	16,520,000	0.69
11.	N.C.B.TRUST LIMITED-NORGES BANK 5	12,964,796	0.54
12.	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	12,264,600	0.52

ข. โครงสร้างคณะกรรมการของ ONEE ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้<sup>12</sup>

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม	ประธานกรรมการ
2.	นายถกลเกียรติ วีรวรรณ	กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
3.	นายอรรถนพ เสนะสุทธิพันธุ์	กรรมการ, กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การเงินกลุ่ม
4.	นายระพี ดำรงชัยธรรม	กรรมการ, กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การตลาดกลุ่ม
5.	นายประดิษฐ์ ทีฆกุล	รองประธานกรรมการ, กรรมการบริหาร
6.	นางสาวสุภานันต์ บรรจงดี	กรรมการ, กรรมการบริหาร
7.	นางสาวอิงฟ้า ดำรงชัยธรรม	กรรมการ
8.	นายปิยะ ซอเสตติกุล	กรรมการ
9.	นายแพทย์ศุภพล วิรุฬหการุญ	กรรมการ
10.	นางสาวจรรยาจิรา พินิตพล	กรรมการ, กรรมการบริหาร
11.	รศ.ดร. เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ,
12.	นางสาวสุวภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
13.	ดร. สมฤดี ศรีจรรยา	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน
14.	นางดวงมณี สุขุม	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
15.	นางดวงใจ หล่อเลิศวิทย์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

<sup>12</sup> รายชื่อกรรมการจากเว็บไซต์ของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ (datawarehouse.dbd.go.th) ส่วนตำแหน่งของกรรมการนำมาจากเว็บไซต์ของ ONEE ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้

**หลังการเข้าซื้อหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์ (ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option)**

ก. โครงสร้างการถือหุ้นของ ONEE

การซื้อหุ้น Call Option ของบริษัทฯ จะไม่เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของ ONEE ไปจากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ระบุไว้ในข้อ 1.4.3.2 ก. (ก่อนการเข้าซื้อหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์) เนื่องด้วยเป็นการซื้อหุ้นในชั้น วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ใช่ ONEE

ข. โครงสร้างคณะกรรมการของ ONEE

โครงสร้างคณะกรรมการของ ONEE อาจมีการเปลี่ยนแปลงไปจากที่ระบุในข้อ 1.4.3.2 ข. (ก่อนการเข้าซื้อหุ้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์) เนื่องจากยังไม่มีมติความชัดเจนว่าบริษัทฯ จะใช้สิทธิ Call Option ในระยะเวลาใด จึงไม่สามารถระบุโครงสร้างกรรมการของ ONEE ได้ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ได้

ทั้งนี้ หากได้เข้าซื้อหุ้น Call Option แล้ว บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ตามนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ

**1.4.4. สรุปข้อมูลทางการเงินของ วันทอง โฮลดิ้งส์ และ ONEE**

1.4.4.1. วันทอง โฮลดิ้งส์

ไม่มี เนื่องจาก วันทอง โฮลดิ้งส์ จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 จึงยังไม่มีการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

1.4.4.2. ONEE

ข้อมูลทางการเงินของ ONEE ตามงบการเงินรวมที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 3 ปี ย้อนหลัง

หน่วย: พันบาท

ข้อมูลทางการเงิน	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
สินทรัพย์รวม	9,305,452	9,394,616	9,500,251
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,160,090	1,359,280	1,415,522
หนี้สินรวม	2,459,946	2,266,498	2,365,775
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,845,506	7,128,117	7,134,476
รายได้รวม	5,435,816	6,226,754	6,514,894
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	828,424	738,274	506,568

-จใจเว้นว่าง-

### 1.5. มูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมด และเงื่อนไขการชำระราคา

หากบริษัทฯ จะดำเนินการซื้อหุ้น Call Option บริษัทฯ จะต้องชำระราคาซื้อขายหุ้น Call Option สำหรับธุรกรรมฯ เป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 960,167,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนทั้งหมดให้กับผู้ขายในวันที่มีการซื้อขายเสร็จสิ้น  
 หนึ่ง จำนวนค่าตอบแทนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับวันที่จะซื้อหุ้น Call Option ของบริษัทฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดการคำนวณค่าตอบแทนในข้อ 1.3.1)

นอกจากนี้ หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผู้ขายมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้ขายภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้ขาย หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่ผู้ขายบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ขายมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือน นับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่าง วันทอง โฮลดิ้งส์ กับผู้ขายได้ครบถ้วน ผู้ขายมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

### 1.6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมฯ เป็นไปตามการเจรจาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา โดยคำนึงถึง

1. ราคาตลาดของหุ้น ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE เนื่องจากหุ้น ONEE เป็นสินทรัพย์หลักของวันทอง โฮลดิ้งส์ โดยราคาต้นทุนที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้ซื้อหุ้นดังกล่าวมานั้น (ซึ่งเท่ากับราคา 3.80 บาทต่อหุ้น) เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาซื้อขายถัวเฉลี่ย 60 วันย้อนหลังนับจากวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 (ซึ่งเท่ากับราคา 4.15 บาทต่อหุ้น) และ
2. ต้นทุนทางการเงินของผู้ขายในอัตราร้อยละ 6 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนของผู้ขาย ซึ่งเป็นอัตราที่เหมาะสม โดยมีจำนวนต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR)<sup>13</sup>

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับในอนาคตซึ่งจะช่วยส่งเสริมการเติบโตในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นหลัก

### 1.7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

การเข้าทำธุรกรรมฯ สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ โดยจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้

1. เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมใน ONEE โดยปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นทางตรงร้อยละ 25.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE โดยภายหลังจากที่ธุรกรรมฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะถือหุ้น

<sup>13</sup> อ้างอิงตามข้อมูลที่ปรากฏในเว็บไซต์ <https://www.bot.or.th/th/statistics/interest-rate.html> ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

ทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ในร้อยละ 37.20 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE<sup>14</sup> และภายหลังการทำธุรกรรมฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สุดของ ONEE

2. เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำธุรกิจ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ มุ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ตามแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และ
3. เพื่อโอกาสในการขยายธุรกิจและการหาผู้ร่วมทุนหรือพันธมิตรทางธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ โดยเพื่อสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ มากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ จากการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมใน ONEE

การเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ ไม่ได้มีผลทำให้ ONEE กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาความเสี่ยงของการเข้าทำธุรกรรมฯ ใน ข้อ 5.2.3 (ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน)

#### 1.8. แหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะพิจารณาใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ และ / หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option โดยบริษัทฯ คาดว่าการชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมฯ ดังกล่าว จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ตามงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประมาณ 672.9 ล้านบาท และ 141.5 ล้านบาท ตามลำดับ

อนึ่ง โปรดพิจารณาความเสี่ยงของการเข้าทำธุรกรรมฯ ใน ข้อ 5.2.3 (ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน)

#### 1.9. ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ (ตามรายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 1.7)

#### 1.10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ไม่มีกรรมการท่านใดมีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามที่ระบุในข้อ 1.9

-จใจเว้นว่าง-

<sup>14</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการลงหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)



2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้จัดเตรียมสารสนเทศฉบับนี้ซึ่งต้องส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม ในครั้งนี้ ร่วมกับที่ปรึกษาของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้อง โดยได้กำชับให้มีการเปิดเผยข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง ถูกต้อง ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมีได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรต้องแจ้ง

3. รายการความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

โปรดพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่แยกส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

4. ภาระหนี้สินของบริษัทฯ

4.1. ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

-ไม่มี-

4.2. ยอดรวมของเงินกู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดรวมเงินกู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา รวมทั้งสิ้น 1,665.05 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ประเภทเงินกู้	ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 (ล้านบาท)	หลักประกัน (ทั้งนี้เป็นสินทรัพย์และการค้ำประกัน)
1.	เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ	312.05	<ul style="list-style-type: none"> <li>หุ้นในบริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล จำกัด ซึ่งถือโดยบริษัท จีเอ็มเอ็ม โฮลดิ้ง จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)</li> <li>หุ้นใน ONEE ซึ่งถือโดยบริษัทฯ</li> <li>ค้ำประกัน โดยบริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล จำกัด ร้อยละ 100</li> </ul>
2.	เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ	680.00	<ul style="list-style-type: none"> <li>หุ้นในบริษัท โรจคิส อินเทอร์เน็ตซิสเต็ม จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือโดยบริษัทฯ</li> <li>หุ้นใน ONEE ซึ่งถือโดยบริษัทฯ</li> </ul>
3.	เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน โดยบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)	538.00	<ul style="list-style-type: none"> <li>หุ้นในบริษัท แชน เทวดิ่ง จำกัด ซึ่งถือโดยบริษัทฯ</li> <li>ค้ำประกัน โดยบริษัทฯ ในวงเงิน 700 ล้านบาท</li> <li>ค้ำประกัน โดยบริษัท แชน เทวดิ่ง จำกัด ในวงเงิน 500 ล้านบาท</li> </ul>

ลำดับ	ประเภทเงินกู้	ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 (ล้านบาท)	หลักประกัน (ทั้งนี้เป็นสินทรัพย์และการค้ำประกัน)
4.	เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน โดยบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)	135.00	• ค้ำประกัน โดยบริษัทฯ ในวงเงิน 150 ล้านบาท
	<b>รวม</b>	1,665.05	

#### 4.3. ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น เงินเบิกเกินบัญชี และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทตามที่ปรากฏในข้อ 4.4

#### 4.4. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินในอนาคต ดังนี้

##### 1. ภาระผูกพันเกี่ยวกับเงินลงทุน

กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของเงินลงทุนที่ยังไม่เรียกชำระในการดำเนินงานร่วมกัน 2 แห่ง จำนวน 47 ล้านบาท และบริษัทร่วม 2 แห่งซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยจำนวน 18 ล้านบาท และเฉพาะบริษัทฯ จำนวน 205 ล้านบาท ในบริษัทย่อย 3 แห่ง การร่วมค้า 1 แห่งและบริษัทร่วม 1 แห่งซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย

##### 2. ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

กลุ่มบริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 42 ล้านบาท เกี่ยวข้องกับการพัฒนาระบบโปรแกรมคอมพิวเตอร์และปรับปรุงอาคารเช่า

##### 3. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่า

กลุ่มบริษัทฯ มีค่าเช่าจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าที่บอกเลิกไม่ได้ซึ่งยังไม่เริ่มมีผลจ่ายชำระภายใน 1 ปี เป็นจำนวน 1 ล้านบาท และเฉพาะบริษัทฯ จำนวน 1 ล้านบาท

##### 4. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการระยะยาว

- กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากับผู้สร้างสรรค์ผลงานเพลงและศิลปินในการให้บริการแก่กลุ่มบริษัทฯ โดยตกลงจะจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กลุ่มบุคคลดังกล่าวในอัตราคงที่ต่อจำนวนสินค้าที่ขายได้เมื่อยอดจำหน่ายสินค้านั้นเกินกว่าจำนวนยอดจำหน่ายสินค้าขั้นต่ำตามที่ระบุไว้ในสัญญา
- กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญากับบริษัท 5 แห่งเพื่อให้บริการเกี่ยวกับการรับส่งสัญญาณโทรทัศน์ผ่านดาวเทียมมีกำหนดระยะเวลา 1 ถึง 3 ปี ซึ่งสัญญาดังกล่าวสิ้นสุดในปี 2567 และ 2568 โดยกลุ่มบริษัทฯ ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้บริการและจ่ายค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวกับการใช้บริการดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในสัญญา เป็นจำนวนรวม 49 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาบริการเกี่ยวเนื่องกับสัญญาเช่ามีกำหนดระยะเวลาระหว่าง 1 ถึง 3 ปี โดยกลุ่มบริษัทฯ ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้บริการและจ่ายค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการใช้บริการดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในสัญญา เป็นจำนวนรวม 114 ล้านบาท
- กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาบริการอื่น เช่น ค่าบริการอินเทอร์เน็ต ค่าวงจรรีเสอร์ความเร็วสูง ค่าทำความสะอาด ค่ารักษาความปลอดภัย ฯลฯ โดยกลุ่มบริษัทฯ ตกลงจ่ายค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้บริการและจ่ายค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการใช้บริการดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในสัญญา เป็นจำนวนรวม 57 ล้านบาท

#### 5. การค้าประกัน

- กลุ่มบริษัทฯ มีหนังสือค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามกลุ่มบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวน 26 ล้านบาท และเฉพาะบริษัทฯ จำนวน 0.2 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย หนังสือค้าประกันเพื่อค้าประกันการปฏิบัติงานตามสัญญาจำนวน 7 ล้านบาท เพื่อค้าประกันการรับชำระค่าบริการแสดงจำนวน 19 ล้านบาท และเพื่อวางหลักประกันเป็นประกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับผู้บริโภคในตลาดแบบตรง เพื่อค้าประกันการใช้ไฟฟ้าและอื่น ๆ จำนวน 0.2 ล้านบาท
- กลุ่มบริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับการค้าประกันการจ่ายชำระเงินตามสัญญาการใช้บริการโครงข่ายโทรทัศน์ตามหนังสือค้าประกันให้แก่บริษัทย่อย 1 แห่งจำนวน 7 ล้านบาท และเพื่อค้าประกันการรับชำระค่าบริการแสดงให้แก่บริษัทย่อย 1 แห่ง จำนวน 19 ล้านบาท โดยทั่วไปการค้าประกันดังกล่าวจะมีผลอยู่ตราบเท่าที่ภาระหนี้สินจากการค้าประกันยังไม่ได้ชำระโดยบริษัทย่อย ดังกล่าว

### 5. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจ และข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ

#### 5.1. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจเพลงในรูปแบบการโอนกิจการ (Business Transfer) เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2566 บริษัทฯ ได้โอนกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเพลง ได้แก่ ทรัพย์สิน หนี้สิน ภาระผูกพัน และบุคลากรที่เกี่ยวข้องในการประกอบธุรกิจเพลง รวมถึงเงินลงทุนและหุ้นในบริษัทย่อย 4 บริษัท 1) บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค พับลิชชิงอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (MPI) 2) บริษัท จีสองร้อยเอ็ม จำกัด (G200M) 3) บริษัท จีอาร์ ไวคอลล สตูดิโอ จำกัด (GRVS) (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท แบล็คเจม จำกัด (BLACKGEM)) และ 4) บริษัท วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด (YGMM) ให้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (บริษัทถือหุ้น 100%) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัทฯ ปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจจากการประกอบธุรกิจทั่วไป (Operating Company) เป็นบริษัทฯ การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง และธุรกิจสื่อ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร (Integrated Entertainment) ด้วยผลงานที่หลากหลาย คุณภาพระดับสากลเพื่อส่งมอบความสุขแบบไร้ขีดจำกัดในวงกว้าง บริษัทฯ ไม่หยุดยั้งที่จะพัฒนาต่อยอดธุรกิจด้านต่าง ๆ ส่งผลทำให้มีธุรกิจที่หลากหลาย ซึ่งสามารถแบ่งลักษณะธุรกิจได้ 5 ธุรกิจดังนี้

- (1) ธุรกิจเพลง
- (2) ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง
- (3) ธุรกิจภาพยนตร์
- (4) ธุรกิจโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม และ
- (5) ธุรกิจสื่อและอื่น ๆ

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.2 “ลักษณะประกอบธุรกิจ – ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์” ตามรายงานประจำปี 2566 แบบ 56-1 One Report ของบริษัทฯ

5.2. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

5.2.1. งบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	563,253,163	764,161,505	672,857,234
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	800,960,477	1,088,605,782	1,091,620,587
สินค้าคงเหลือ	221,415,000	290,536,134	223,501,775
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	44,624,139	34,771,278	49,807,358
เงินทดรองจ่าย	15,454,974	43,481,549	19,763,577
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	629,370,000	509,490,000	266,133,600
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	83,563,572	121,059,729	215,898,275
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>2,358,641,325</b>	<b>2,852,105,977</b>	<b>2,539,582,406</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	5,879,511	5,835,949	5,781,256
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	866,883,216	947,411,129	968,049,254
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	169,859,755	146,386,520	146,880,076
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์	130,238,031	142,818,633	147,469,295
สินทรัพย์สิทธิการใช้	319,617,813	632,692,669	702,379,621
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	383,695,467	697,279,995	1,062,118,415
ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	422,561,492	364,817,223	307,072,953
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	203,393,633	191,210,748	174,992,874
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	198,067,922	190,206,784	209,967,189
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,700,196,840</b>	<b>3,318,659,650</b>	<b>3,724,710,933</b>

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
<b>รวมสินทรัพย์</b>	5,058,838,165	6,170,765,627	6,264,293,339
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	800,000,000	480,000,000	673,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,252,585,503	1,546,667,848	1,709,789,256
รายได้รับล่วงหน้า	219,841,708	441,679,475	263,642,789
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	362,500,000	155,000,000	133,301,282
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	87,963,468	53,223,717	63,735,644
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,483,476	4,009,091	36,065,699
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	84,225,405	131,680,650	89,208,846
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	2,809,599,560	2,812,260,781	2,968,743,516
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	261,205,020	711,677,174	857,853,261
หนี้สินตามสัญญาเช่า – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	253,209,426	597,500,713	681,484,624
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	185,620,466	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	17,920,502	101,857	101,857
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	175,051,109	174,367,678	189,801,459
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	59,482,173	51,124,416	43,084,416
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	766,868,230	1,720,392,304	1,772,325,617
<b>รวมหนี้สิน</b>	3,576,467,790	4,532,653,085	4,741,069,133
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน หุ้นสามัญ 819,949,729 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	819,949,729	819,949,729	819,949,729
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว หุ้นสามัญ 819,949,729 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	819,949,729	819,949,729	819,949,729
ส่วนเกินทุน			
ส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	492,987,095	492,987,095	492,987,095
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	8,669,584
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	2,165,384	8,984,523	27,074,587
ยังไม่ได้จัดสรร	91,962,759	251,554,164	100,897,040
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(41,604,432)	(42,454,293)	(43,609,637)
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</b>	1,365,460,535	1,531,021,218	1,405,968,398

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	116,909,840	107,091,324	117,255,808
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,482,370,375</b>	<b>1,638,112,542</b>	<b>1,523,224,206</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,058,838,165</b>	<b>6,170,765,627</b>	<b>6,264,293,339</b>

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขายสินค้า	1,505,614,903	1,556,519,581	1,577,234,343
รายได้จากการให้บริการ	926,183,608	2,178,672,133	2,612,830,688
รายได้จากค่าลิขสิทธิ์	1,403,643,102	1,486,365,653	1,741,321,414
รายได้เงินปันผล	3,296,700	9,592,900	8,393,200
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	89,598,590	-	-
กำไรเสมือนขายจริงจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในการร่วมค้า	234,924,682	-	-
รายได้อื่น	52,183,877	88,578,068	48,468,831
<b>รวมรายได้</b>	<b>4,215,445,462</b>	<b>5,319,728,335</b>	<b>5,988,248,476</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนขายและบริการ	2,176,103,540	3,179,735,717	3,632,663,909
ค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่ายและการบริการ	411,897,270	523,667,670	499,804,872
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,320,193,697	1,392,534,792	1,653,027,533
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	-	119,883,562	243,358,893
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	7,275,294	-
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>3,908,194,507</b>	<b>5,223,097,035</b>	<b>6,028,855,207</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน</b>	<b>307,250,955</b>	<b>96,631,300</b>	<b>(40,606,731)</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	261,964,936	184,706,540	120,599,594
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	8,868,631	(9,611,500)	2,143,556
รายได้ทางการเงิน	1,904,969	1,856,641	2,607,914
ต้นทุนทางการเงิน	(60,031,697)	(73,602,135)	(121,176,464)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้</b>	<b>519,957,794</b>	<b>199,980,846</b>	<b>(36,432,131)</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(4,548,032)	(17,666,693)	(90,083,483)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>515,409,762</b>	<b>182,314,153</b>	<b>(126,515,614)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	497,123,495	166,410,544	(132,567,060)

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	18,286,267	15,903,609	6,051,446
	515,409,762	182,314,153	(126,515,614)
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.61	0.20	(0.16)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	515,409,762	182,314,153	(126,515,614)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ – สุทธิจากภาษีเงินได้	(2,310,937)	(817,861)	309,598
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	(2,310,937)	(817,861)	309,598
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่ กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น – สุทธิจากภาษีเงินได้	48,400	(32,000)	(41,760)
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	48,330,104	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยของการร่วมค้า – สุทธิจาก ภาษีเงินได้	(3,348,391)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทร่วม – สุทธิจาก ภาษีเงินได้	(504,901)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	44,525,212	(32,000)	(41,760)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>	42,214,275	(849,861)	267,838
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	557,624,037	181,464,292	(126,247,776)
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	537,376,769	165,560,683	(132,299,222)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	20,247,268	15,903,609	6,051,446
	557,624,037	181,464,292	(126,247,776)



งบกระแสเงินสด

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	519,957,794	199,980,846	(36,432,131)
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	274,328,589	339,074,665	407,074,948
โอนกลับหนี้สูญและค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(6,681,115)	(12,585,280)	(18,050,957)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ ทางการเงิน (โอนกลับ)	7,445,323	(5,497,841)	7,665,876
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือ เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	9,374,113	3,714,060	(20,888,479)
สำรองสินค้ารับคืน (โอนกลับ)	(27,420,281)	4,680,177	(14,838,674)
ขาดทุน (กำไร) จากการวัดมูลค่า ยุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	(89,598,590)	119,883,562	243,358,893
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย อุปกรณ์	13,503,884	(4,191,291)	(13,514,499)
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่าย สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,647,170	9,101	23,924,918
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	462,955	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการ ร่วมค้า	-	7,275,294	-
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของ ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์	(16,610,000)	-	-
กำไรเสมือนขายจริงจากการลดสัดส่วน เงินลงทุนในการร่วมค้า	(234,924,682)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการยกเลิกสัญญาเช่า	(116,039)	85,980	(2,715,230)
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลง สัญญาเช่า	455,731	(7,576,047)	(825,566)
เงินปันผลรับ	(3,296,700)	(9,592,900)	(8,393,200)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(261,964,936)	(184,706,540)	(120,599,594)
การตัดบัญชีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากรายการบัญชีกับการร่วมค้า	-	18,336,997	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	(8,868,631)	9,611,500	(2,143,556)
รายการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	8,669,584
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของ พนักงาน	21,828,954	22,629,702	25,570,983
รายได้ทางการเงิน	(1,904,969)	(1,856,641)	(2,607,914)

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
ต้นทุนทางการเงิน	60,031,697	73,602,135	121,176,464
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และ หนี้สินดำเนินงาน	261,187,312	573,340,434	596,431,866
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	110,655,435	(269,562,184)	7,370,276
สินค้าคงเหลือ	(17,538,532)	(72,835,194)	87,922,838
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(2,272,137)	9,852,861	(15,036,080)
เงินทดรองจ่าย	10,982,806	(28,026,575)	23,717,972
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	89,180,904	32,744,122	(30,075,041)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(147,111,870)	(459,966,330)	(598,860,437)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(75,713,224)	(37,245,749)	(73,723,885)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(69,610,978)	285,074,860	173,425,322
รายได้รับล่วงหน้า	(161,323,754)	221,837,767	(178,036,686)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(15,972,846)	42,774,527	(27,116,198)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(24,170,532)	(15,826,762)	(23,334,207)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(8,112,875)	(8,357,757)	(8,040,000)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรม ดำเนินงาน	(49,820,293)	273,814,020	(65,354,260)
จ่ายดอกเบี้ย	(59,951,575)	(73,602,675)	(116,659,532)
จ่ายภาษีเงินได้	(67,065,252)	(91,982,079)	(106,578,755)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	76,120,656	45,106,887	53,963,481
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรม ดำเนินงาน	(100,716,464)	153,336,153	(234,629,066)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ซื้ออุปกรณ์	(27,257,594)	(61,975,176)	(54,303,972)
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในการร่วมค้า	(85,025,190)	(39,035,110)	(25,487,250)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	-	6,948,780	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในการ ร่วมค้า	-	5,000,000	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย บริษัทร่วม และร่วมการค้า	15,000,000	119,051,447	127,098,719
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	3,296,700	9,592,900	8,393,200
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และ สินทรัพย์สิทธิการใช้	10,709,484	4,753,707	16,240,911
ดอกเบี้ยรับ	1,887,355	1,829,603	2,624,603

หน่วย: บาท	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2564 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)
สินทรัพย์ทางการเงินอื่นเพิ่มขึ้น	(539,767,542)	-	-
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน</b>	(621,156,787)	46,166,151	74,566,211
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	750,000,000	(320,000,000)	193,000,000
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	185,620,466	(185,620,466)
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาว	-	897,750,000	680,000,000
จ่ายค่าธรรมเนียมเงินกู้ยืม	-	-	(4,000,000)
จ่ายค่าธรรมเนียมได้ถอนเงินกู้ยืมก่อนกำหนด	-	-	(3,800,000)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(75,000,000)	(656,250,000)	(556,698,719)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(82,162,905)	(79,174,442)	(57,121,685)
เงินสดรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	2,692,000
เงินปันผลจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(33,076,885)	(25,722,125)	(2,144)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	559,760,210	2,223,899	68,448,986
<b>ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	(2,310,937)	(817,861)	309,598
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	(164,423,978)	200,908,342	(91,304,271)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	727,677,141	563,253,163	764,161,505
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	563,253,163	764,161,505	672,857,234
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
สินทรัพย์สิทธิการเพิ่มขึ้นจากสัญญาเช่า	12,735,067	11,905,422	166,584,394
ซื้อสินทรัพย์ถาวรซึ่งยังไม่ได้ชำระเงิน	-	2,316,567	6,835,314
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งยังไม่ได้ชำระเงิน	-	677,781	-

## 5.2.2. คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ผลการดำเนินงาน

#### รายได้จากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม จำนวน 4,215.5 ล้านบาท 5,319.7 ล้านบาท และ 5,988.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการดำเนินงานหลักของบริษัทฯ มาจากรายได้จากการขายสินค้า การ

ให้บริการ และค่าลิขสิทธิ์ ซึ่งสามารถแบ่งประเภทธุรกิจได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง ธุรกิจภาพยนตร์ ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี และธุรกิจสื่อและอื่น ๆ โดยในปี 2566 รายได้จากการดำเนินงาน 3 อันดับแรก ได้แก่ รายได้จากธุรกิจเพลง รายได้จากธุรกิจ โฮมช้อปปิ้ง และรายได้จากธุรกิจภาพยนตร์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 65.6 ร้อยละ 22.9 และร้อยละ 5.9 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

**โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในปี 2564 - 2566**

รายการ	มกราคม - ธันวาคม					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจเพลง	1,816.1	43.1	3,043.1	57.2	3,929.9	65.6
รายได้จากธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง	1,316.6	31.2	1,364.6	25.7	1,369.5	22.9
รายได้จากธุรกิจภาพยนตร์	239.1	5.7	446.2	8.4	354.2	5.9
รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี	273.1	6.5	198.2	3.7	152.2	2.5
รายได้จากธุรกิจสื่อและอื่นๆ	190.5	4.5	169.5	3.2	125.6	2.1
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>3,835.4</b>	<b>91.0</b>	<b>5,221.6</b>	<b>98.2</b>	<b>5,931.4</b>	<b>99.1</b>
รายได้อื่น	380.1	9.0	98.1	1.8	56.9	0.9
<b>รายได้รวม</b>	<b>4,215.5</b>	<b>100.0</b>	<b>5,319.7</b>	<b>100.0</b>	<b>5,988.3</b>	<b>100.0</b>

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด 5,319.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,104.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 โดยผลบวกหลักมาจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid-19 การเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยว ตัวเลขการบริโภคฟื้นตัว และกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้ธุรกิจเพลง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,227.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.6 นำโดยธุรกิจบริหารศิลปินและธุรกิจโชว์บิซ โดยในปีนี้รับรู้รายได้จากการจัดคอนเสิร์ตทั้งหมด 12 งาน เห็นได้ชัดว่ากลุ่มธุรกิจเพลงของบริษัทฯ กลับมาฟื้นตัวและดำเนินธุรกิจที่ใกล้สภาวะปกติมากขึ้น ทั้งนี้ ธุรกิจดิจิทัลมิวสิกยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องและเป็นแหล่งที่มาหลักของรายได้ธุรกิจเพลง
- (2) รายได้ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 48.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 ด้วยอุตสาหกรรมโฮมช้อปปิ้งและอีคอมเมิร์ซยังมีการแข่งขันค่อนข้างสูง อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจาก Covid-19 อยู่บ้างจากกำลังซื้อที่ลดลง แต่บริษัทฯ ยังคงรักษาสถานะลูกค้าได้และพัฒนาช่องทางการจัดจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปีนี้มียอดได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย
- (3) รายได้ธุรกิจภาพยนตร์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 207.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.6 จากภาพยนตร์ที่ออกฉายทั้งหมด 3 เรื่อง ส่วนใหญ่มาจากรายได้ภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ซึ่งรายได้จากการเข้า

ฉายในโรงภาพยนตร์ทั่วประเทศไทยจากรายงานของเว็บไซต์ Thailand Box Office จำนวน 392.7 ล้านบาท นับว่าเป็นภาพยนตร์ไทยที่ทำเงินสูงสุดประจำปี 2565 อีกด้วย

- (4) รายได้ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี ลดลงจากปีก่อน 74.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.4 โดยภาพรวมอุตสาหกรรมกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมมาถึงจุดสูงสุดของการพัฒนาเทคโนโลยีทีวีดาวเทียมแล้ว จึงทำให้ยอดขายกล่องมีปริมาณที่ลดลง
- (5) รายได้ธุรกิจสื่อและอื่น ๆ ลดลงจากปีก่อน 21.0 ล้านบาท หรือหรือลดลงร้อยละ 11.0 ตามกระแสนิยมที่เปลี่ยนแปลงไป

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด 5,988.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 668.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 โดยสาเหตุหลักมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยหลังผ่านวิกฤต Covid-19 และภาคการท่องเที่ยวทั้งภายในประเทศและจากนักท่องเที่ยวต่างชาติคึกคักมากขึ้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้ธุรกิจเพลง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 886.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.1 ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากธุรกิจบริหารศิลปินและธุรกิจโชว์บิซ ที่เติบโตถึงร้อยละ 46.1 โดยในปีนี้มีรายได้จากการจัดคอนเสิร์ตทั้งหมด 19 งาน (รวม 32 รอบการแสดง) ซึ่งปีนี้เป็นปีที่กลุ่มธุรกิจเพลงของบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจได้อย่างเต็มประสิทธิภาพหลังจากผ่านสถานการณ์ Covid-19 มาเป็นระยะเวลานาน และในส่วนของธุรกิจดิจิทัลมีสติกก็ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องและเป็นแหล่งที่มาของรายได้ธุรกิจเพลงที่ใหญ่ที่สุด
- (2) รายได้ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 แม้อุตสาหกรรมโฮมช้อปปิ้งและอีคอมเมิร์ซยังมีการแข่งขันค่อนข้างสูง อีกทั้งยังเจอภาวะกำลังซื้อจากผู้บริโภคที่ลดลง แต่บริษัทฯ ยึดมั่นในการคัดสรรคุณภาพสินค้าและบริการเพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม และยังพัฒนาผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร House Brand เพื่อตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าที่ดูแลสุขภาพซึ่งในยุคปัจจุบันมีเพิ่มมากขึ้น
- (3) รายได้ธุรกิจภาพยนตร์ ลดลงจากปีก่อน 92.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.6 โดยปีนี้มีภาพยนตร์ออกฉายทั้งหมด 4 เรื่อง และมีซีรีส์ DELETE ที่ร่วมพัฒนาและเผยแพร่ผ่าน Netflix เท่านั้น ในขณะที่ปีก่อนมีรายได้จากภาพยนตร์ไทยที่ทำรายได้สูงสุด ปี 2565 อย่าง “บุพเพสันนิวาส ๒” อย่างไรก็ตาม จีดีเอช ยังคงมุ่งมั่นเพิ่มธุรกิจใหม่ คัดสรรและจัดจำหน่ายหนังต่างประเทศ ภายใต้ชื่อ Out of the box by GDH เรื่องแรกๆ ที่เลือกคือ “PAST LIVES” ครั้งหนึ่ง ซึ่งคิดถึงตลอดไป
- (4) รายได้ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี ลดลงจากปีก่อน 46.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.2 โดยภาพรวมอุตสาหกรรมกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมมาถึงจุดสูงสุดของการพัฒนาเทคโนโลยีทีวีดาวเทียมแล้ว จึงทำให้ยอดขายกล่องมีปริมาณที่ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงหาช่องทางทางการจัดจำหน่ายสินค้าที่มีศักยภาพในการขยายตลาดไปสู่ธุรกิจ Smart Home อีกด้วย

- (5) รายได้ธุรกิจสี่และอื่น ๆ ลดลงจากปีก่อน 43.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.9 ตามกระแสนิยมที่เปลี่ยนแปลงไป

### ต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 3,908.2 ล้านบาท 5,223.1 ล้านบาท และ 6,028.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายจัดจำหน่ายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรม โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

ในปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,314.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.6 แบ่งเป็นต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้น 1,003.6 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 191.4 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่นเพิ่มขึ้น 119.9 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่ายมีการปรับตัวสูงขึ้น สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากการกลับมาจัดงานคอนเสิร์ต การรับจ้างของศิลปิน และการดำเนินธุรกิจต่าง ๆ อย่างเต็มรูปแบบ ในขณะที่การขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงิน เกิดจากการลงทุนในหุ้น บริษัท โรจิส อินเทอร์เน็ตเอ็นเนล จำกัด (มหาชน) (KISS)

ในปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 805.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 แบ่งเป็น ต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 452.9 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้น 229.4 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เพิ่มขึ้น 123.5 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย มีการปรับตัวสูงขึ้นสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ กำลังหาแนวทางการปรับปรุงการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ จำนวน 515.4 ล้านบาท 182.3 ล้านบาท และ (126.5) ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิร้อยละ 12.2 ร้อยละ 3.4 และร้อยละ (2.1) ตามลำดับ

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,041.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 382.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid 19 และสามารถกลับมาจัดงานโชว์บิซและคอนเสิร์ตต่างๆได้ ประกอบกับการบันทึกบัญชีลิขสิทธิ์มาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วีดีโอจากเดิมที่เคยรับรู้เป็นต้นทุนผลิตในงบกำไรขาดทุนเป็นรับรู้ต้นทุนสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับการสร้างรายได้ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ต่างๆได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามในปี 2565 บริษัทฯมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ ลดลงจากปีก่อน 333.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 64.6 เนื่องจากปีก่อนมีรายการกำไรเสมือนขายจริงจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในการร่วมค้า 234.9 ล้านบาท ซึ่งไม่ได้เป็นรายการปกติของธุรกิจ รวมทั้งในปีนี้มีบริษัทมีขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น 119.9 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้น KISS ในขณะที่ปีก่อนรายการดังกล่าวเป็นกำไรวัดมูลค่ายุติธรรมฯ 89.6 ล้านบาท

จากผลการดำเนินงานในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,298.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 256.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 เนื่องจากส่วนธุรกิจบริหารศิลปินและส่วนธุรกิจดิจิทัลมีวิสัยทัศน์สามารถ

เติบโตได้อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามในปี 2566 บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ ลดลงจากปีก่อน 308.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 169.4 และมีอัตราขาดทุนสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 2.1 เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น 243.4 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้น KISS หากไม่นับรวมรายการพิเศษดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ

## ฐานะทางการเงิน

### **สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 5,058.8 ล้านบาท 6,170.8 ล้านบาท และ 6,264.3 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 46.6 ร้อยละ 46.2 และร้อยละ 40.5 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 53.4 ร้อยละ 53.9 และร้อยละ 59.5 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปี โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เงินลงทุนในการร่วมค้า สินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,111.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 313.6 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มจากการบันทึกสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประเภทลิขสิทธิ์มาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วิดีโอ สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 313.1 ล้านบาท เพิ่มจากการขยายอายุสิทธิการใช้ในสัญญาเช่าอาคารเพิ่มขึ้นจาก 6 ปีเป็น 12 ปี ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 287.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากส่วนธุรกิจบริหารศิลปินและดิจิทัลมิวสิก และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 200.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการระดมทุนผ่าน เดสติณี โทเคน (DESTINY TOKEN) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในภาพยนตร์บุฟเฟ่นิวาส ๒

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย จำนวน 93.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 364.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มจากการสร้างสรรคงานประเภทลิขสิทธิ์มาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วิดีโอเพิ่มขึ้น สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 94.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากภาษีมูลค่าเพิ่มจากการโอนธุรกิจสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 243.4 ล้านบาทจากผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนในหุ้น KISS และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 91.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินและผลกำไรให้แก่ผู้ซื้อและระดมทุนผ่าน เดสติณี โทเคน (DESTINY TOKEN) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในภาพยนตร์บุฟเฟ่นิวาส ๒

### **หนี้สิน**

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 3,576.5 ล้านบาท 4,532.6 ล้านบาท และ 4,741.1 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 78.6 ร้อยละ 62.0 และร้อยละ 62.6 และหนี้สินไม่หมุนเวียนร้อยละ 21.4 ร้อยละ 38.0 และร้อยละ 37.4 ของหนี้สินรวมในแต่ละปี โดยหนี้สินหมุนเวียนหลัก



ของบริษัทฯ ได้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่เงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 956.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.7 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 294.1 ล้านบาท และรายได้รับล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 221.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาของส่วนธุรกิจบริหารศิลป์ที่ส่งผลให้เจ้าหนี้และรายได้รับล่วงหน้าในการจัดกิจกรรมโชว์บิชและคอนเสิร์ตเพิ่มขึ้น หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 309.6 ล้านบาทสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้น เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น 185.6 ล้านบาท มาจากการได้รับเงินกู้ยืมจากการระดมทุนผ่านโทเคนดิจิทัลที่นำมาใช้เกี่ยวกับการลงทุนในภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ๒ เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยรวมจำนวน 2,183.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 418.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.7

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี ก่อน 208.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น เพิ่มขึ้น 193.0 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาว เพิ่มขึ้น 124.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง 185.6 ล้านบาทจากการปิดโครงการดิจิทัลโทเคนก่อนกำหนดและคืนเงินกู้ยืมเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือดิจิทัลโทเคน หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 94.5 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่อาคารเพิ่มในระหว่างปี เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยรวมจำนวน 2,409.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 226.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 1,482.4 ล้านบาท 1,638.1 ล้านบาท และ 1,523.2 ล้านบาทตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น 155.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 โดยบริษัทฯ มีผลกำไรระหว่างปี ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) อยู่ที่ 1.33 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1.19 เท่า เนื่องจากหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง 114.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.0 โดยบริษัทฯ มีผลขาดทุนระหว่างปี ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) อยู่ที่ 1.58 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1.33 เท่า เนื่องจากหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

### สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 563.2 ล้านบาท 764.2 ล้านบาท และ 672.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยภาพรวม บริษัทฯ ยังคงมีสถานะทางการเงินที่ดีและยังคงมีเงินสดเพียงพอต่อการให้หมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยสำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน จำนวน (100.7) ล้านบาท 153.3 ล้านบาท และ (234.6) ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวในแต่ละปีมาจากการขึ้นลงของผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน จำนวน (621.2) ล้านบาท 46.2 ล้าน

บาท และ 74.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการได้มาซึ่งเงินปันผลรับจาก บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า และการใช้ไปเพื่อซื้ออุปกรณ์และลงทุนเพิ่มเติมในแต่ละปี และสำหรับ ปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 559.8 ล้านบาท 2.2 ล้านบาท และ 68.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการกู้ยืมเงินจากธนาคารและจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

### อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม					
	2566	หน่วย	2565	หน่วย	2564	หน่วย
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.86	เท่า	1.01	เท่า	0.84	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.42	เท่า	0.42	เท่า	0.30	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า*	11.92	เท่า	15.15	เท่า	11.70	เท่า
ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย	31	วัน	24	วัน	31	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ*	14.13	เท่า	12.42	เท่า	10.01	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	26	วัน	29	วัน	36	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้*	2.55	เท่า	2.60	เท่า	2.03	เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	143	วัน	140	วัน	180	วัน
Cash Cycle	(86)	วัน	(87)	วัน	(113)	วัน
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>						
อัตรากำไรขั้นต้น	38.76	%	39.10	%	43.26	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(0.82)	%	1.64	%	(0.53)	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	133.38	%	314.59	%	242.21	%
อัตรากำไรสุทธิ	(2.21)	%	3.13	%	11.79	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	(9.03)	%	11.49	%	45.33	%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	(2.13)	%	2.96	%	10.69	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	(59.47)	%	159.66	%	364.41	%
อัตรากำไรของสินทรัพย์*	0.96	เท่า	0.95	เท่า	0.91	เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	3.11	เท่า	2.77	เท่า	2.41	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(0.56)	เท่า	3.72	เท่า	(0.83)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(cash basis)	(0.09)	เท่า	0.33	เท่า	(0.18)	เท่า
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (Per Share)</b>						
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.71	บาท	1.87	บาท	1.67	บาท
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ต่อหุ้น	(0.16)	บาท	0.20	บาท	0.61	บาท
เงินปันผลต่อหุ้น**	-	บาท	-	บาท	-	บาท

\* ใช้วิธีการคำนวณแบบหาค่าเฉลี่ย

\*\* เงินปันผลต่อหุ้นใช้เกณฑ์ accrued

### 5.2.3. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน

การลงทุนในหุ้น ONEE ทางอ้อมเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 10 มีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

**ก. บริษัทฯ ต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินในการเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ และบริษัทฯ อาจไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันดังกล่าว**

ภายใต้สัญญา Call Option นั้น บริษัทฯ จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือ บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนหรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567 มิฉะนั้น สัญญา Call Option จะมีผลสิ้นสุดลง โดยสัญญา Call Option ดังกล่าวมิได้รวมเงื่อนไขบังคับก่อนว่าบริษัทฯ จะต้องได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากสถาบันการเงินก่อนแต่อย่างใด

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตามปกติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินคงค้างตามสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินรวมประมาณ 1,665.05 ล้านบาท โดยสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินได้กำหนดเงื่อนไขบางประการ เช่น ข้อจำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการก่อหนี้เพิ่มเติม และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประเภท เป็นต้น ซึ่งเป็นปกติของสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน

ในการเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากสถาบันการเงินก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity: IBD/E) เพิ่มขึ้นจาก 1.58 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 2.18 เท่า และจะมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio: DSCR) ที่ลดลงจาก 1.85 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 0.41 เท่า จากผลสะท้อนของการตั้งหนี้สินจากการเข้าทำธุรกรรมฯ ตามมาตรฐานทางบัญชี และอาจส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนทางการเงินไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (Financial Covenant) กล่าวคือ อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 1.20 เท่า
- การเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ มีภาระผูกพันเพิ่มขึ้น เช่น ในกรณีที่บริษัทฯ มิได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ภายในระยะเวลาที่กำหนด และผู้ขายได้ใช้สิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) บริษัทฯ จะมีหน้าที่จะต้องซื้อหุ้น Call Option และรับภาระหนี้สินของวันทอง ไฮลด์ดิงส์ เป็นต้น กรณีนี้ จึงอาจถือเป็นการก่อภาระผูกพันต่อบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น

ผลของการผิดเงื่อนไขดังกล่าว อาจทำให้สถาบันการเงินใช้สิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดก่อนกำหนด ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว สำหรับเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ (วาระที่ 8) ต่อไป

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับหนังสือยินยอมหรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ อาจผิดเงื่อนไขภายใต้สัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินได้ และหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำสัญญา Call Option ในครั้งนี้ แต่สุดท้าย บริษัทฯ ไม่ได้รับความยินยอมหรือผ่อนผันจากสถาบันการเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้อง นอกจากบริษัทฯ จะผิดเงื่อนไขภายใต้สัญญาสนับสนุนทางการเงินแล้ว บริษัทฯ จะต้องมีหน้าที่ตามสัญญา Call Option และยังมีอาจมีความรับผิดตามสัญญา Call Option อีกด้วย หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ บริษัทฯ โปรดดูความเสี่ยงตามข้อ 5.2.3 ข. เพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะพยายามบรรเทาความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการเจรจากับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อก่อให้เกิดผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของ บริษัทฯ ให้น้อยที่สุด

**ข. ความเสี่ยงจากการไม่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ซึ่งถือหุ้น ONEE เนื่องจากกระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ ไม่เพียงพอ และบริษัทฯ ไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนอื่นได้**

ภายในระยะเวลาก่อนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (ระยะเวลาการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option) บริษัทฯ มีแผนที่จะใช้กระแสเงินสดจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ ในการซื้อหุ้น Call Option กล่าวคือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม กระแสเงินสดจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ ข้างต้นน่าจะไม่เพียงพอสำหรับการซื้อหุ้น Call Option ดังนั้น บริษัทฯ จะต้องพิจารณากู้เงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้ในการชำระค่าซื้อหุ้น Call Option หรือหาแหล่งเงินทุนอื่น เป็นต้น ซึ่งฝ่ายจัดการอยู่ระหว่างการพิจารณา และหากบริษัทฯ มิได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินตามที่กล่าวในข้อ 5.2.3 ก. ข้างต้น การได้รับการสนับสนุนทางการเงินด้วยวิธีการอื่น อาจมีความยากลำบากมากขึ้น ทั้งนี้ จากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 938.99 ล้านบาท และ จากงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 407.62 ล้านบาท

ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผู้ขายมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยผู้ขายจะแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้ขายภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้ขาย หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่ผู้ขายใช้สิทธิ Put Option ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ขายมีสิทธิดำเนินการให้วันทอง โฮลดิ้งส์

ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว ทั้งนี้ คู่สัญญาฯ มิได้กำหนดวิธีการและราคาขายหุ้น ONEE ขั้นต่ำ โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดี้งส์ กับผู้ขายได้ครบถ้วน ผู้ขายมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดี้งส์ ที่ค้างอยู่และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี) ได้ หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทฯ อาจถูกเรียกร้องให้ต้องชำระเงินส่วนต่างดังกล่าว และอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี สัญญา Call Option อนุญาตให้บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหุ้น Call Option จากผู้ขาย และชำระหนี้เงินกู้ซึ่งวันทอง โฮลดี้งส์มีต่อผู้ขายได้ โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ขาย ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่มีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการซื้อหุ้น Call Option ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะดำเนินการหาผู้ลงทุนรายอื่นมาเป็นผู้ซื้อหุ้น Call Option และชำระหนี้เงินกู้ซึ่งวันทอง โฮลดี้งส์ มีต่อผู้ขายแทนบริษัทฯ ซึ่งหากดำเนินการสำเร็จ จะช่วยป้องกันความเสี่ยงจากการถูกเรียกร้องให้ชำระส่วนต่างดังกล่าวข้างต้นได้ ทั้งนี้ หากบุคคลอื่นที่เข้าซื้อหุ้น Call Option แทนบริษัทฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

**ค. ความเสี่ยงจากการมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมฯ**

ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมฯ อาจรวมถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ หากบริษัทฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้นมากเกินไป อาจส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการและความสามารถในการสร้างกำไร

นอกจากนี้ การมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อเครดิตเรตติ้งของบริษัทฯ ทำให้การเข้าถึงแหล่งทุนในอนาคตมีความยากลำบากขึ้น และอาจส่งผลให้ต้นทุนในการจัดหาเงินทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งท้ายที่สุดอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของผู้ถือหุ้น

**ง. ความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องของบริษัทฯ**

หากบริษัทฯ ตัดสินใจซื้อหุ้น Call Option โดยการใช้จ่ายเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ เอง บริษัทฯ จะต้องใช้จ่ายเงินสดในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดยคิดเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 960,167,500 บาท ดังนั้นภายหลังจากการซื้อหุ้น Call Option แล้ว บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องทางการเงิน และเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

**จ. บริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการลงทุนในอนาคต**

ถึงแม้ว่าการทำธุรกรรมฯ เข้าซื้อหุ้น ONEE เพิ่มเติม จะมีราคาซื้อที่เหมาะสมจากประมาณการของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ แต่เงินลงทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวอาจมีจำนวนสูงถึง 960,167,500 บาท ทำให้บริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการลงทุนในโครงการ และ/หรือ บริษัทที่มีศักยภาพอื่น ๆ ในอนาคตที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่าการเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการทบทวนแผนการลงทุนของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะช่วยบรรเทาผลกระทบของข้อจำกัดดังกล่าวได้

**ฉ. ความเสี่ยงที่ผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง เนื่องจากความเสี่ยงทางธุรกิจของ ONEE**

การประกอบธุรกิจในฐานะผู้ให้บริการด้านสื่อและความบันเทิงของ ONEE มีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ อาทิเช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมของผู้บริโภคในรายการโทรทัศน์ หรือรายการวิทยุ ความเสี่ยง จากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง อาจทำให้ ONEE ไม่สามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ และความเสี่ยง ในการต่ออายุใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับการให้บริการโทรทัศน์ระบบดิจิทัล การได้รับสิทธิในการเป็นผู้จัดรายการร่วม และเป็นผู้รับจ้างผลิตรายการวิทยุ ซึ่งมีระยะเวลาสิ้นสุด อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามนโยบายผู้ให้สิทธิ รวมทั้งความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าใช้จ่ายจากการต่ออายุใบอนุญาตหรือสิทธิดังกล่าว ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุนและผลการดำเนินงานของ ONEE ดังนั้น ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ ONEE ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE และทำให้ผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง

อย่างไรก็ตาม ONEE ได้มีแผนในการรับมือและตอบสนองต่อความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การมีทีมงานที่เชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ในธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงมาอย่างยาวนาน การติดตามการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมอย่างใกล้ชิด และการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น

**ช. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นสามัญของ ONEE ในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option**

เนื่องด้วยบริษัทฯ ได้ตกลงราคาหุ้น Call Option กับผู้ขายไว้แล้วในสัญญา Call Option ซึ่งมีการคำนวณจากต้นทุนของหุ้น ONEE ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ ถืออยู่ (โปรดพิจารณารายละเอียดการคำนวณค่าตอบแทนในข้อ 1.3.1) และเนื่องด้วย ONEE เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ราคาหุ้นของ ONEE ในกระดานซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาและจะผันผวนจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยหรือทั่วโลก สภาพตลาดทุน ผลการดำเนินงานของ ONEE ฐานะทางการเงินของ ONEE และปัจจัยพื้นฐานของ ONEE เป็นต้น ดังนั้น ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ แล้ว

อาจมีเหตุการณ์ที่ราคาซื้อขายหุ้น ONEE ผันผวนและอาจปรับตัวลดลงจนต่ำกว่าราคาหุ้น Call Option ที่บริษัทฯ ได้ตกลงกับผู้ขาย ซึ่งหากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นและบริษัทฯ ต้องซื้อหุ้น Call Option หรือบริษัทฯ ถูกเรียกร้องให้ต้องชำระเงินสำหรับภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดีงส์ กับ ผู้ขาย (เนื่องจากเงินที่ วันทอง โฮลดีงส์ ได้รับจากการขายหุ้น ONEE ไม่เพียงพอสำหรับการชำระ ยอดภาระหนี้สินดังกล่าวได้) กรณีนี้อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัท

อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาราคาซื้อขายเฉลี่ยและปริมาณการซื้อขายของหุ้นสามัญของ ONEE ใน ตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price)(VWAP) ย้อนหลัง 15 – 360 วันทำการ จนถึงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ บริษัทฯ เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ หุ้น ONEE มีราคาตลาด ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ 4.10 – 5.86 บาทต่อหุ้นซึ่งสูงกว่าราคาหุ้น Call Option ที่บริษัทฯ ได้ตกลงกับ ผู้ขายภายใต้สัญญา Call Option

นอกจากนี้ เนื่องจากสัญญา Call Option ได้มีกำหนดกรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการเป็น ระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ดังนั้น บริษัทฯ จะมีเวลาพิจารณาหาช่วงเวลาและ ราคาเข้าซื้อที่เหมาะสมได้ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายใน ระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่น ๆ ภาวะตลาด ผล ประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดย จะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 5.2 “การบริหารความเสี่ยง – ปัจจัยความเสี่ยงต่อการ ดำเนินธุรกิจ” ตามรายงานประจำปี 2566 แบบ 56-1 One Report ของบริษัทฯ

- 5.3. ประเมินการทางการเงินในปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้า เศรษฐกิจ อุตสาหกรรมและ สอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผล การดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

-ไม่มี-

-ใจเว้นว่าง-



5.4. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 12 รายแรก

5.4.1. รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567<sup>15</sup>

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1.	นายไพฑูรย์ ดำรงชัยธรรม	ประธานกรรมการบริษัท, ประธานที่ปรึกษาบริษัท
2.	นางสาวบุษบา ดาวเรือง	รองประธานกรรมการบริษัท (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม), ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง, ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ, ประธานกรรมการบริหารกลุ่ม, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
3.	นางสาวสุวิมล จึงโชติกะพิศิฐ์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, ที่ปรึกษา
4.	นายภาวิต จิตรกร	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จีเอ็มเอ็ม มิวสิค
5.	นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง, (รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
6.	ดร. นริศ ชัยสูตร	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
7.	นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ
8.	นายชนิตร์ ชาญชัยณรงค์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
9.	นายสัณญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ

5.4.2. รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567<sup>16</sup>

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1.	นางสาวบุษบา ดาวเรือง	รองประธานกรรมการบริษัท (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม), ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง, ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ, ประธานกรรมการบริหารกลุ่ม, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
2.	นายภาวิต จิตรกร	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จีเอ็มเอ็ม มิวสิค

<sup>15</sup> รายชื่อกรรมการจากเว็บไซต์ของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ (datawarehouse.dbd.go.th) ส่วนตำแหน่งของกรรมการนำมาจากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้

<sup>16</sup> รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหารนำมาจากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
3.	นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง, (รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
4.	นายกิตติศักดิ์ ช่างอรุณ	รองประธานกรรมการบริหารกลุ่ม, (รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารธุรกิจสินค้า
5.	นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

5.4.3. รายชื่อผู้ถือหุ้น 12 รายแรก ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567<sup>17</sup>

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
1.	บริษัท ฟ้า ดำรงชัยธรรม จำกัด	426,774,344	52.05
2.	นายทวีวัชร จุฬางกูร	134,735,723	16.43
3.	นายณัฐพล จุฬางกูร	81,122,700	9.89
4.	นางหทัยรัตน์ จุฬางกูร	56,239,200	6.86
5.	นายโกมล จรุงเรืองกิจ	22,720,000	2.77
6.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	17,932,520	2.19
7.	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12,278,693	1.50
8.	นายถกลเกียรติ วีรวรรณ	5,299,236	0.65
9.	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ฝาก	5,260,551	0.64
10.	กองทุนเปิด บัวหลวงตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	4,813,400	0.59
11.	กองทุนเปิดบัวหลวงเฟล็กซ์เบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ	4,602,600	0.56
12.	นายกิตติ งามมรัตน์	4,207,900	0.51

5.5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

นอกเหนือจากข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้และความเสี่ยงข้างต้นดังที่เปิดเผยในข้อ 5.2.3 (ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการค้าเงินงาน) ไม่มีข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 ได้พิจารณาข้อมูลต่าง ๆ แล้วมีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้ เป็นการเข้าทำรายการที่สมเหตุสมผล อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีความเสี่ยงในเรื่องของการจัดหาเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการชำระค่าหุ้น Call Option ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันลงนามในสัญญา Call Option

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการชำระค่าหุ้น Call Option ได้ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการชำระค่าหุ้น Call Option ได้ บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถบริหาร

<sup>17</sup> ข้อมูลจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th/th/market/product/stock/quote/GRAMMY/major-shareholders>)

จัดการความเสี่ยงดังกล่าวได้ เนื่องจากสัญญา Call Option อนุญาตให้บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหุ้น Call Option จากผู้ขาย และชำระหนี้เงินกู้ซึ่งวันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายได้ โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ขาย โดยหากบริษัทฯ ไม่มีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการซื้อหุ้น Call Option ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จะดำเนินการหาผู้ลงทุนรายอื่นมาเป็นผู้ซื้อหุ้น Call Option และชำระหนี้เงินกู้ซึ่งวันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายแทนบริษัทฯ

7. **คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

-ไม่มี-

8. **ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป**

-ไม่มี-

9. **สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปี ที่ผ่านมา**

(1) **สัญญาเช่าอาคาร M Theater**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2566 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2566 ได้อนุมัติให้บริษัท จีอาร์ โวคอล สตูดิโอ จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท แบล็คเจม จำกัด ("BLACKGEM")) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ เข้าทำรายการเช่าอาคารสำนักงาน โดยจะเช่าพื้นที่อาคาร M Theater พื้นที่เช่ารวมประมาณ 746 ตารางเมตร คิดเป็นร้อยละ 24.87 ของพื้นที่อาคารสำนักงานทั้งหมด เพื่อใช้เป็นสำนักงานและสถานประกอบกิจการโรงเรียนสอนร้อง เพลง แดนและดนตรี จากบริษัท สหมนูญผล จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (สิทธิการเช่า) และ รายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ สัญญาเช่ามีอายุ 3 ปี เริ่มแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 สิ้นสุด 31 มีนาคม 2570 โดย BLACKGEM มีสิทธิในการต่ออายุสัญญาได้อีกคราวละ 3 ปี และตลอดระยะเวลาการเช่า 3 ปี คิดเป็นประมาณ 12.09 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นที่เกี่ยวข้อง)

(2) **สัญญาเช่าอาคารสำนักงาน จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 ได้อนุมัติให้บริษัทต่ออายุสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส และอนุมัติการปรับอัตรา ค่าเช่าและค่าบริการ กับ บริษัท เกิดฟ้า จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ สัญญาเช่ามีอายุ 3 ปี เริ่มแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 สิ้นสุด 30 เมษายน 2568 โดย บริษัทฯ มีสิทธิในการต่ออายุสัญญาได้อีกคราวละ 3 ปี และตลอดระยะเวลาการเช่า 3 ปี คิดเป็นประมาณ 388.25 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นที่เกี่ยวข้อง)

10. **แบบหนังสือมอบฉันทะ พร้อมชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น**

ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 13 ของหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ของ

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

เสนอต่อ

ผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

จัดทำโดย

 **JAY CAPITAL**  
ADVISORY LIMITED  
บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด

29 มีนาคม 2567

## สารบัญ

	หน้า
บทสรุปผู้บริหาร	7
ส่วนที่ 1 การขออนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์	16
1.1 ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	16
1.1.1 วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ	18
1.1.2 ประเภทและขนาดของรายการ	19
1.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน	20
1.1.4 เงื่อนไขสำคัญของสัญญา	20
1.1.5 มูลค่าสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน และแหล่งเงินทุน	23
1.1.6 ข้อมูลทรัพย์สิน	25
1.2 ความสมเหตุสมผลของรายการ	49
1.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นของรายการ	49
1.2.2 เปรียบเทียบข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ	49
1.3 ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	61
1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ	61
1.3.2 ความเป็นธรรมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	84
ส่วนที่ 2 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	85
เอกสารแนบ 1 ข้อมูลของบริษัทฯ	90
เอกสารแนบ 2 ข้อมูลบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าของ ONEE	117

คำย่อ	ชื่อเต็ม
บริษัทฯ หรือ GRAMMY	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัทฯ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ
ONEE	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)
กลุ่ม ONEE	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ
หุ้น ONEE	หุ้นของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ IFA	บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด
สัญญา Call Option	สัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option)
หุ้น Call Option	จำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์
คุณพิธาน หรือ ผู้ขาย	คุณพิธาน องค์กรโชค
วันทอง โฮลดิ้งส์	บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด
รายการ	การเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญา Call Option ในการซื้อหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ จากคุณผู้ขาย และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อผู้ขายมาด้วย ทั้งนี้ ประมาณการมูลค่าของธุรกรรมการซื้อหุ้น และ ธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ดังกล่าวจะอยู่ที่ 960,167,500 บาท
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สำนักงาน ก.ล.ต.	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่าย ไปซึ่งสินทรัพย์	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำ รายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำ รายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัท จดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

29 มีนาคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น  
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GRAMMY”) ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติสำคัญเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“วันทอง โฮลดิ้งส์”) อย่างมีเงื่อนไข ซึ่งสรุปได้ดังต่อไปนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการและการปฏิบัติตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) (“สัญญา Call Option”) ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ (“หุ้น Call Option”) จากคุณพิธาน องค์กรเมซิด (“คุณพิธาน” หรือ “ผู้ขาย”) ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาและไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อคุณพิธานมาด้วยพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่คุณพิธานในราคาไม่เกินจำนวน 960,167,500 บาท (ดูกรรมการซื้อหุ้น และกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ รวมเรียกว่า “รายการ”)

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นสามัญของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“ONEE”) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (เรียกหุ้นจำนวนดังกล่าวว่า “หุ้น ONEE”) โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันทีเนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่ารายการ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติรายการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าว ในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

หนึ่ง รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดทำของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรายการดังกล่าวถือว่ามีความสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและขออนุมัติการเข้าทำรายการโดยเสนอให้การเข้าทำรายการต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

บริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งให้บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวซอรี จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ” หรือ “IFA”) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นอิสระจากบริษัทฯ ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของราคาและเงื่อนไขการเข้าทำรายการในครั้งนี้

รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ จัดทำขึ้นจากข้อมูลที่ได้รับจากการสัมภาษณ์ และเอกสารที่ได้รับจากบริษัทฯ รวมถึงข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาถึงสถานะเศรษฐกิจ ณ ปัจจุบัน ในการพิจารณาเพื่อให้ความเห็นในการเข้าทำรายการในครั้งนี้



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ดังนั้น หากข้อมูลที่ใช้ในการศึกษานี้มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ เปลี่ยนแปลงตามไปด้วย ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงานฉบับนี้ ได้แก่

- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ
- ข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ ซึ่งเผยแพร่ผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทฯ และ/หรือ ที่เปิดเผยในสาธารณะ
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทฯ และ ONEE
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด สำหรับรอบ บัญชีปี 2564 - 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
- งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของ ONEE ที่ผ่านการตรวจสอบจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด สำหรับรอบ บัญชีปี 2564 - 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
- สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ ได้แก่ สัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) เป็นต้น
- ข้อมูลจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ ONEE
- ข้อมูลและเอกสารอื่นๆ ที่ได้รับจากบริษัทฯ

นอกจากนี้ การจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่ภายใต้สมมติฐาน ดังนี้

- ข้อมูลและเอกสารทั้งหมด ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้รับจากบริษัทฯ รวมถึงข้อมูลที่ได้รับจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ และ ONEE รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง มีความครบถ้วน ถูกต้อง และเป็นจริง รวมถึงความเห็นที่แสดงไว้สามารถเชื่อถือได้และใกล้เคียงกับสภาพความจริง ณ ปัจจุบัน
- ไม่มีเหตุการณ์ใดที่เกิดขึ้น หรือกำลังจะเกิดขึ้น หรือมีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้น ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระขอรับรองว่าได้ทำหน้าที่ศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ ดังที่ได้กล่าวมาข้างต้นตามมาตรฐานวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของข้อมูลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ เป็นสำคัญ

ในกรณีที่ข้อมูลและเอกสารที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้รับดังกล่าวข้างต้นไม่ถูกต้อง และ/หรือ ไม่เป็นจริง และ/หรือ ไม่ครบถ้วน และ/หรือ มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นในครั้งนั้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในอนาคต จากปัจจัยดังกล่าวได้ อีกทั้ง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อการเข้าทำรายการดังรายละเอียดข้างต้นเท่านั้น โดยการตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้อยู่ในดุลพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ซึ่งผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาเหตุผล ข้อดี ข้อด้อย ข้อจำกัด และ ความเห็นในประเด็นพิจารณาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการดังกล่าวที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความรอบคอบระมัดระวังก่อนลงมติ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ การให้ความเห็นดังกล่าวมิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ต้องรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

## บทสรุปผู้บริหาร

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GRAMMY”) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) (“สัญญา Call Option”)

ภายใต้สัญญา Call Option บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“วันทอง โฮลดิ้งส์”) รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ (“หุ้น Call Option”) จากคุณพิธาน องค์ไผ่ชิต (“คุณพิธาน” หรือ “ผู้ขาย”) ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาและไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อคุณพิธานมาด้วยพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่คุณพิธานในราคาไม่เกินจำนวน 960,167,500 บาท<sup>1</sup> (ธุรกรรมการซื้อหุ้น และธุรกรรมการรับโอนภาระหนี้เงินกู้ รวมเรียกว่า “รายการ”) ซึ่งประกอบไปด้วย

- (1) มูลค่าทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่เท่ากับ 1,000,000 บาท<sup>2</sup>
- (2) มูลค่าภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขาย<sup>3</sup> คิดเป็นเงินต้น จำนวน 904,875,000 บาท (ซึ่งเท่ากับราคาซื้อขายหุ้น ONEE ที่ 3.80 บาทต่อหุ้น จำนวน 238,125,000 หุ้น) พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี สำหรับเงินต้นดังกล่าวคิดคำนวณจากวันที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้น ONEE จนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ สุทธิแล้วคิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 959,167,500 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวจะต้องหักจำนวนเงินปันผลที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับ หรือมีสิทธิได้รับจาก ONEE ก่อนวันโอนหุ้น Call Option

หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คุณพิธานมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากคุณพิธานภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากคุณพิธาน หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่คุณพิธานบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว คุณพิธานมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดิ้งส์ กับคุณพิธานได้ครบถ้วน คุณพิธานมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

<sup>1</sup> ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายจำนวน 959,167,500 บาทนั้น คิดคำนวณบนสมมติฐานว่าบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option เมื่อครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) และวันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับหรือมีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก ONEE หากบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option ก่อนครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ ก่อนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายก็จะลดลง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 ต่อปีจะคิดคำนวณจนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ

<sup>2</sup> เท่ากับ หุ้น Call Option จำนวน 100,000 หุ้น x มูลค่าที่ตราไว้ (PAR) ที่เท่ากับ 10.00 บาทต่อหุ้น

<sup>3</sup> ในการรับภาระหนี้สินดังกล่าว บริษัทฯ จะรับโอนสิทธิเรียกร้องเกี่ยวกับหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้ง จากผู้ขายในวันโอนหุ้น Call Option

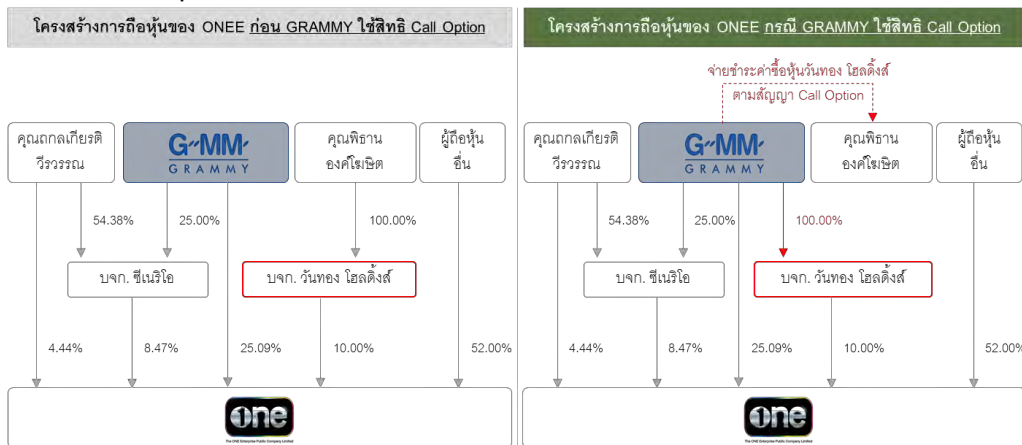
รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นสามัญของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“ONEE”) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (เรียกหุ้นจำนวนดังกล่าวว่า “หุ้น ONEE”) โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันทีเนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่ารายการ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติรายการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าว ในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

อนึ่ง บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญา Call Option กับคุณพิธานเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 โดยเงื่อนไขในสัญญาดังกล่าวระบุว่าการใช้สิทธิ Call Option ของบริษัทฯ ตามสัญญา Call Option ขึ้นอยู่กับการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายในวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการ GRAMMY จะมีระยะเวลาใช้สิทธิ Call Option ภายใน 1 ปี นับจากวันที่วันทอง โฮลดิ้งส์ เข้าถือหุ้นใน ONEE ในสัดส่วนข้างต้น ซึ่งได้แก่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option เพื่อซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์จากผู้ขาย โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน ONEE จะเป็นดังนี้

**โครงสร้างการถือหุ้น ONEE ก่อน บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option และกรณี บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option**

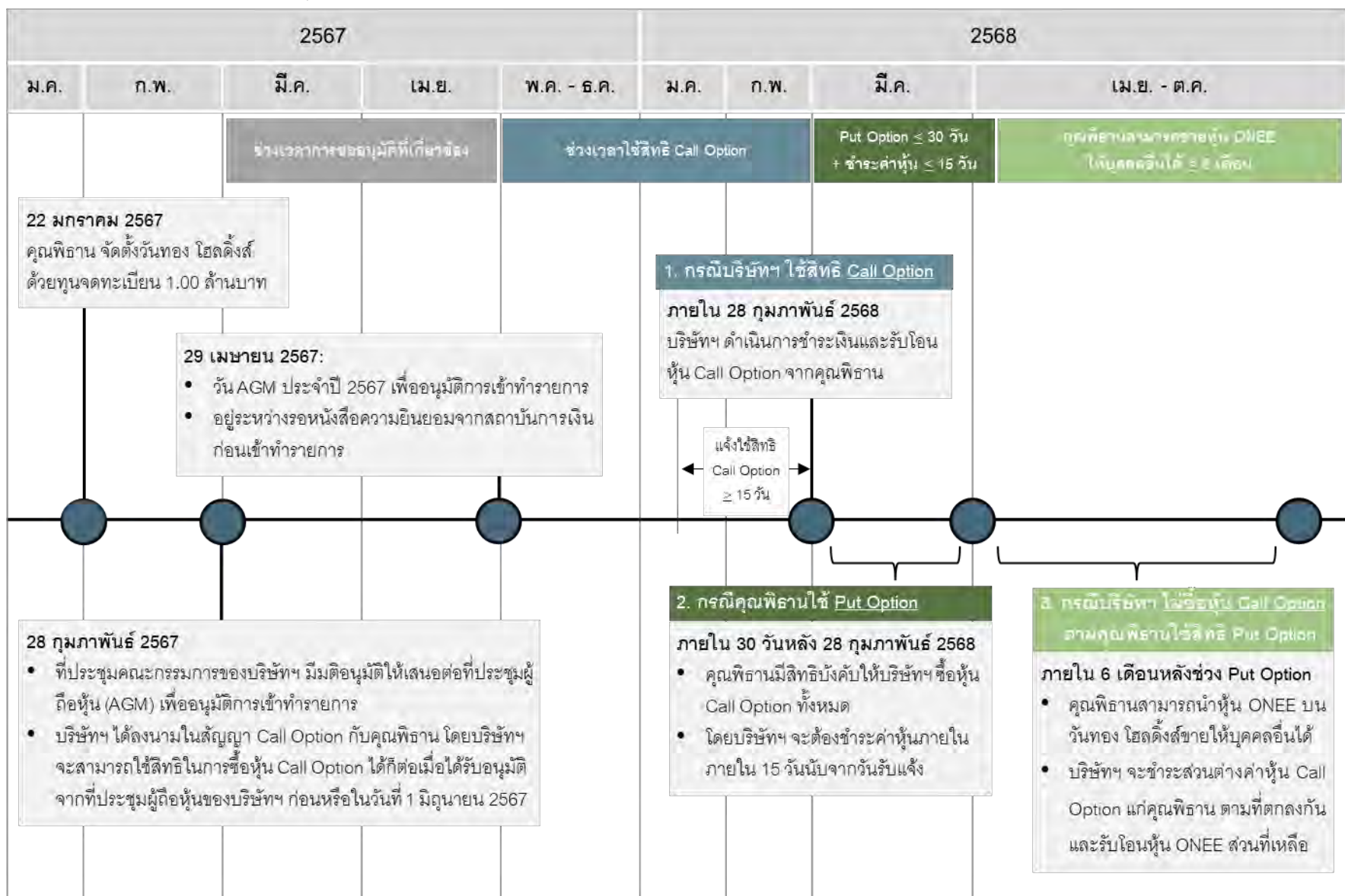


ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ของ ONEE ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 ตามที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (www.set.or.th)

จากโครงสร้างการถือหุ้น ONEE ข้างต้น จะเห็นว่า ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option วันทอง โฮลดิ้งส์ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และจะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ร้อยละ 37.20 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ระยะเวลาการเข้าทำรายการดังกล่าวสามารถสรุปได้ตามตารางด้านล่างนี้



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

อนึ่ง รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณาพร้อมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรายการดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการโดยเสนอให้การเข้าทำรายการต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งให้บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นอิสระจากบริษัทฯ ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของราคาและเงื่อนไขการเข้าทำรายการในครั้งนี้

### **สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**

จากการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการ โดยการเปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว **มีความเหมาะสม** เนื่องจาก

1. ราคาใช้สิทธิ Call Option มีความเหมาะสม สำหรับการเข้าทำสัญญา Call Option ในครั้งนี้ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ โดยสินทรัพย์หลักคือ หุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE ที่ปรึกษาทางการเงิน



เงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีต่างๆ ตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการของรายงานฉบับนี้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าช่วงมูลค่าการเข้าทำรายการของกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) และกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) อยู่ทีระหว่าง 915.10 - 960.17 ล้านบาท หรือ 3.84 - 4.03 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับทั้งกรณีที่ 1 และกรณีที่ 2 ที่ระหว่าง 977.28 - 1,395.28 ล้านบาท หรือ 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการที่บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญของ ONEE ได้ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

### สรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ONEE ในแต่ละกรณี

ช่วงเวลาการใช้สิทธิ Call Option	2567			2568		
	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย. - ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
การเข้าทำรายการ	กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568		
รายละเอียด	1 วัน ภายหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นหนึ่งในเงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาใช้สิทธิ Call Option			ณ วันที่ครบกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option ตามที่ระบุในสัญญา		
มูลค่าเข้าทำรายการ	915.10 ล้านบาท (ราคาหุ้น ONEE ที่ 3.84 บาทต่อหุ้น)			960.17 ล้านบาท (คิดเป็น 4.03 บาทต่อหุ้น)		
ช่วงมูลค่ายุติธรรม ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ONEE ร้อยละ 10.00	977.28 - 1,395.28 ล้านบาท (4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น)			1,040.43 - 1,143.81 ล้านบาท (4.37 - 4.80 บาทต่อหุ้น)		

นอกจากนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาความเป็นธรรมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ โดยพิจารณาเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า เงื่อนไขในการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่ปรากฏในสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) เป็นเงื่อนไขที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายร่วมตกลงกัน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวมิได้ทำให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เสียประโยชน์ เช่น เงื่อนไขข้อห้ามระหว่างระยะเวลา Call Option จะช่วยป้องกันให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีวันทอง โฮลดิ้งส์ ไปเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ทำให้เกิดภาระหนี้สินในอนาคต หรือ ข้อกำหนดการโอนสิทธิที่อนุญาต บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน ทำให้บริษัทฯ ลดความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนในการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวได้ทันเวลา เป็นต้น

2. การเข้าทำรายการดังกล่าวจะเพิ่มโอกาสของบริษัทฯ ในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน ONEE ตามสัดส่วนการถือหุ้น ONEE ที่เพิ่มขึ้น ในกรณีที่ GRAMMY ได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และใช้สิทธิ Call Option จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE จากร้อยละ 27.20 เป็น 37.20 ของหุ้นสามัญ

ที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE บริษัทฯ ย่อมมีโอกาสรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของ ONEE ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ เพิ่มเติมตามสัดส่วนการถือหุ้น และช่วยให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ แข็งแกร่งมากขึ้น รวมทั้งเพิ่มโอกาสในการได้รับเงินปันผลเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน ONEE ที่เพิ่มขึ้น และสอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ONEE ภายหลังการใช้สิทธิ Call Option อาจเพิ่มการมีส่วนร่วมในการบริหารธุรกิจของ ONEE รวมทั้งภายหลังการใช้สิทธิ Call Option บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ตามนโยบายการกำกับดูแลบริษัท ย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การใช้สิทธิ Call Option โดยบริษัทฯ ไม่ได้มีผลทำให้ ONEE กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารจัดการใน ONEE ในอนาคต เช่น บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งหุ้นสามัญ และ/หรือ มีการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมของ ONEE เพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ อาจพิจารณาบันทึกบัญชี ONEE เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้อง

3. เป็นการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่มีศักยภาพและอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต เนื่องจาก ONEE เป็นผู้เชี่ยวชาญในการให้บริการด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการและการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการ (Content Creator) ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) รวมถึงการบริหารลิขสิทธิ์โดยการนำรายการไปเผยแพร่ในต่างประเทศ และยังสามารถต่อยอดโอกาสทางธุรกิจผ่านช่องทางออนไลน์ (Online) ซึ่งมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างรวดเร็วในอนาคต โดย ONEE วางแผนที่จะเพิ่มประสิทธิภาพในการนำเสนอรายการผ่านช่องทางออนไลน์ ที่ ONEE บริหารจัดการ ได้แก่ ช่อง YouTube เพจ Facebook และ บัญชี Social Media ต่าง ๆ รวมถึงความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรเจ้าของช่องทางออนไลน์ต่าง ๆ นอกจากนี้ ONEE ยังเป็นเจ้าของช่องทางออนไลน์ของตนเองซึ่งได้แก่ เว็บไซต์และแอปพลิเคชัน ONED GMMTV และ AtimeOnline

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวมี **ข้อดีและความเสี่ยง** ที่ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพิ่มเติมเพื่อประกอบการลงมติอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังนี้

1. บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ และอาจมีความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ จะมีหนี้สินเพิ่มขึ้นในทันทีจากการตั้งรายการทางบัญชี และจะมีอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) เพิ่มขึ้นจาก 1.58 เท่า เป็น 2.18 เท่า และจะมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ที่ลดลงจาก 1.85 เท่า เป็น 0.41 เท่า ส่งผลให้บริษัทฯ อาจผิดเงื่อนไขตามสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินบางประการ เช่น ข้อจำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการก่อหนี้เพิ่มเติม และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประเภท กล่าวคือ อัตราส่วน IBD/E ไม่เกิน 3.00 เท่า และ อัตราส่วน DSCR ไม่ต่ำกว่า 1.20 เท่า เป็นต้น และอาจทำให้สถาบันการเงินใช้สิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดก่อนกำหนดและส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ สำหรับการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และการก่อภาระผูกพันเพิ่มเติม รวมถึงข้อจำกัดอื่น ๆ ที่กำหนดในสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่อไป อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ไม่ได้รับหนังสือยินยอมหรือผ่อนผันดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะพยายามบรรเทาความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการเจรจากับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้น้อยที่สุด

2. บริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการลงทุนในอนาคต ถึงแม้ว่ารายการเข้าซื้อหุ้นสามัญ ONEE เพิ่มเติม จะมีราคาซื้อที่เหมาะสมจากประมาณการของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ แต่การที่บริษัทฯ เลือกใช้เงินลงทุนจำนวนสูงสุดไม่เกิน 960.17 ล้านบาทในรายการดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ มีข้อจำกัดในการเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ บริษัท ที่มีศักยภาพอื่นๆ ในอนาคต ที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ได้
3. ความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องของบริษัทฯ และ ความเสี่ยงจากการไม่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ซึ่งถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 10.00 ตามการใช้สิทธิบนสัญญา Call Option เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ต้องใช้เงินสดในการเข้าทำรายการในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คิดเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 960.17 ล้านบาท อย่างไรก็ดี หากภายในระยะเวลา 1 ปี ข้างหน้า บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ากระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ ไม่เพียงพอเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน ทั้งนี้ จากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 938.99 ล้านบาท และ จากงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 407.62 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามเนื่องจากเงื่อนไขในสัญญา Call Option อนุญาตให้ บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน ดังนั้นหากบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการใช้สิทธิ Call Option ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ อาจตกลงกับบุคคลอื่นเพื่อมาซื้อหุ้นดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ ซึ่งจะเป็นการลดความเสี่ยงจากการถูกเรียกร้องการชำระภาระหนี้สินและค่าเสียหายต่างๆ (หากมี) จากคุณพิธานได้ ทั้งนี้ หากบุคคลอื่นที่เข้าซื้อหุ้น Call Option แทนบริษัทฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4. ความเสี่ยงที่เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จ หรืออาจเกิดความล่าช้า การเข้าทำรายการมีเงื่อนไขบังคับสำคัญก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งคู่สัญญาตกลงให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลงทันทีหาก (1) วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับโอนหุ้นสามัญ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ONEE จากคุณพิธานภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และ (2) บริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน หรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567



อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว เหลือเพียงเงื่อนไขบังคับก่อนที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถทำให้เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการสำเร็จลุล่วงได้ การทำรายการก็จะไม่ประสบความสำเร็จ หรือเกิดความล่าช้าได้ นอกจากนี้บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ จำนวนประมาณ 4.00 ล้านบาท ซึ่งอาจจะต้องสูญเสียโดยไม่เกิดประโยชน์ เช่น ค่าที่ปรึกษาต่างๆ เป็นต้น

5. ความเสี่ยงผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง เนื่องจากความเสี่ยงทางธุรกิจของ ONEE ในการประกอบธุรกิจในฐานะผู้ให้บริการด้านสื่อและความบันเทิง ONEE มีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ อาทิ เช่นความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมของผู้บริโภคในรายการโทรทัศน์ หรือรายการวิทยุ ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง อาจทำให้ ONEE ไม่สามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ และความเสี่ยงในการต่ออายุใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับการให้บริการโทรทัศน์ระบบดิจิทัล การได้รับสิทธิในการเป็นผู้จัดรายการร่วม และเป็นผู้รับจ้างผลิตรายการวิทยุ ซึ่งมีระยะเวลาสิ้นสุด อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามนโยบายผู้ให้สิทธิ รวมทั้งความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าใช้จ่ายจากการต่ออายุใบอนุญาตหรือสิทธิดังกล่าว ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุน และผลการดำเนินงานของ ONEE ดังนั้น ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ ONEE ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE และทำให้ผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง

อย่างไรก็ตาม ONEE ได้มีแผนในการรับมือและตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การมีทีมงานผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงมาอย่างยาวนาน การติดตามการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยม อย่างใกล้ชิด และการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น

6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นสามัญของ ONEE ในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option เนื่องจาก ONEE เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ราคาหุ้นของ ONEE ในกระดานซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาและจะผันผวนจากปัจจัยต่างๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยหรือทั่วโลก สภาพตลาดหุ้น ผลการดำเนินงานของ ONEE ฐานะทางการเงินของ ONEE และปัจจัยพื้นฐานของ ONEE เป็นต้น ซึ่งหากราคาหุ้นของ ONEE ผันผวนและอาจปรับตัวลดลงจนต่ำกว่าราคาเข้าทำรายการต่อหุ้น และบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการเข้าถือหุ้นของ ONEE ที่มีมูลค่าต่ำกว่าต้นทุนการเข้าทำรายการได้

อย่างไรก็ดี เนื่องจากสัญญา Call Option ได้มีกำหนดกรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการเป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ดังนั้น บริษัทฯ จะมีเวลาพิจารณาหาช่วงเวลาและราคาเข้าซื้อที่เหมาะสมได้ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ในช่วงเวลาที่เหมาะสม พร้อมทั้งพิจารณาปัจจัยประกอบอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาประโยชน์ที่บริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ ข้อดีและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการดังที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีความเหมาะสม ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาข้อดี ข้อดี ความเสี่ยงความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขของการเข้าทำรายการ ได้เพิ่มเติมจากรายงานฉบับนี้

## ส่วนที่ 1 การขออนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์

### 1.1 ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option)

ภายใต้สัญญา Call Option บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์จากคุณพิธาน องค์กรโฆเซิต ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาและไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อคุณพิธานมาด้วยพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่คุณพิธานในราคาไม่เกินจำนวน 960,167,500 บาท<sup>4</sup> ซึ่งประกอบไปด้วย

- (1) มูลค่าทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่เท่ากับ 1,000,000 บาท<sup>5</sup>
- (2) มูลค่าภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขาย<sup>6</sup> คิดเป็นเงินต้น จำนวน 904,875,000 บาท (ซึ่งเท่ากับราคาซื้อขายหุ้น ONEE ที่ 3.80 บาทต่อหุ้น จำนวน 238,125,000 หุ้น) พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี สำหรับเงินต้นดังกล่าวคิดคำนวณจากวันที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้น ONEE จนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ สุทธิแล้วคิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 959,167,500 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวจะต้องหักจำนวนเงินปันผลที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับ หรือมีสิทธิได้รับจาก ONEE ก่อนวันโอนหุ้น Call Option

หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คุณพิธานมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากคุณพิธานภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากคุณพิธาน หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่คุณพิธานบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว คุณพิธานมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดิ้งส์ กับคุณพิธานได้ครบถ้วน คุณพิธานมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

<sup>4</sup> ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายจำนวน 959,167,500 บาทนั้น คิดคำนวณบนสมมติฐานว่าบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option เมื่อครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) และวันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับหรือมีสิทธิได้รับเงินปันผลจาก ONEE หากบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option ก่อนครบกำหนดระยะเวลาใช้สิทธิ (กล่าวคือ ก่อนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ประมาณการมูลค่าของภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ มีต่อผู้ขายก็จะลดลง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 ต่อปีจะคิดคำนวณจนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น Call Option ให้แก่บริษัทฯ

<sup>5</sup> เท่ากับ หุ้น Call Option จำนวน 100,000 หุ้น x มูลค่าที่ตราไว้ (PAR) ที่เท่ากับ 10.00 บาทต่อหุ้น

<sup>6</sup> ในการรับภาระหนี้สินดังกล่าว บริษัทฯ จะรับโอนสิทธิเรียกร้องเกี่ยวกับหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้ง จากผู้ขายในวันโอนหุ้น Call Option

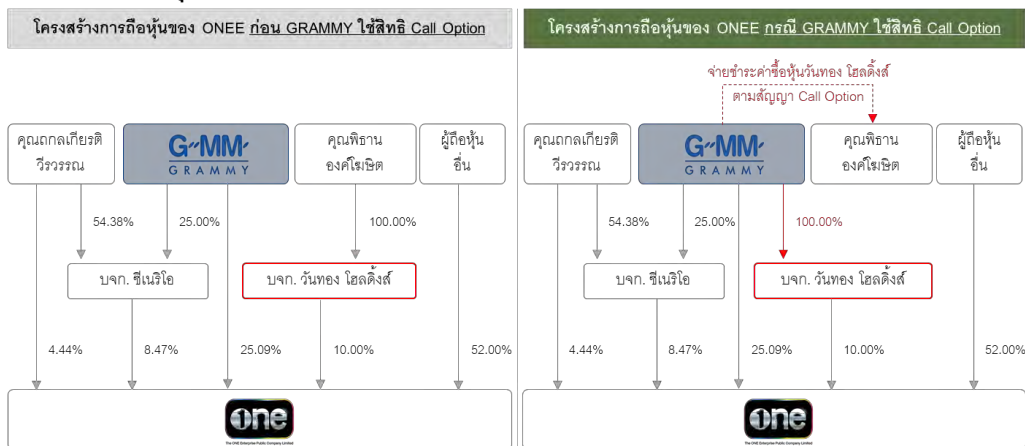
รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นสามัญของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันที เนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่ารายการ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติรายการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าว ในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

อนึ่ง บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญา Call Option กับคุณพิธานเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 โดยเงื่อนไขในสัญญาดังกล่าวระบุว่า การใช้สิทธิ Call Option ของบริษัทฯ ตามสัญญา Call Option ขึ้นอยู่กับการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายในวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการ GRAMMY จะมีระยะเวลาใช้สิทธิ Call Option ภายใน 1 ปี นับจากวันที่วันทอง โฮลดิ้งส์ เข้าถือหุ้นใน ONEE ในสัดส่วนข้างต้น ซึ่งได้แก่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option เพื่อซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์จากผู้ขาย โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน ONEE จะเป็นดังนี้

**โครงสร้างการถือหุ้น ONEE ก่อน บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option และกรณี บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option**



ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของ ONEE ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 ตามที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (www.set.or.th)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากโครงสร้างการถือหุ้น ONEE ข้างต้น จะเห็นว่า ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในวันทองโฮลดิ้งส์ และวันทอง โฮลดิ้งส์จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ร้อยละ 37.20<sup>7</sup> ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

### 1.1.1 วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ

ระยะเวลาการเข้าทำรายการ สามารถสรุปได้ ดังนี้

วันที่	รายละเอียด
28 กุมภาพันธ์ 2567	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ และบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญา Call Option กับคุณพิธาน โดยบริษัทฯ จะสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ได้ก็ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนหรือในวันที่ 1 มิถุนายน 2567
29 เมษายน 2567	วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการ  ทั้งนี้ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ สำหรับการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และการก่อภาระผูกพันเพิ่มเติม รวมถึงข้อจำกัดอื่น ๆ ที่กำหนดในสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่อไป
30 เมษายน 2567 - 28 กุมภาพันธ์ 2568	ระยะเวลาการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นเมื่อใดก็ได้จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568
ภายใน 30 วันหลังจาก 28 กุมภาพันธ์ 2568	ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คุณพิธานมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (“Put Option”) ภายใน 30 วันนับจาก 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นจากคุณพิธานภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากคุณพิธาน หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่คุณพิธานบังคับภายในระยะเวลา คุณพิธานมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดิ้งส์ กับคุณพิธานได้ครบถ้วน คุณพิธานมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

<sup>7</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10.00 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการลงหุ้น (Effective Shareholding)

### 1.1.2 ประเภทและขนาดของรายการ

#### การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”)

ทั้งนี้ เนื่องจาก วันทอง โฮลดิ้งส์ จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 จึงยังไม่มีงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี ใดๆ ก็ดี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรายการดังกล่าวมีนัยสำคัญ หากพิจารณาสินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะได้มาทางอ้อมในกรณีนี้ที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ได้แก่ หุ้นสามัญของ ONEE ตามสัดส่วนที่ถือโดยวันทอง โฮลดิ้งส์ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE ดังนั้น การคำนวณขนาดรายการจึงพิจารณาถึงมูลค่าของ ONEE ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ จะได้มาโดยคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และอ้างอิงงบการเงินรวมล่าสุดที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของ ONEE และบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการคำนวณขนาดรายการ มีรายละเอียด ดังนี้

#### การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

หลักเกณฑ์	การคำนวณ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$= \text{สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}$ $\text{สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ}$ $= 5,423,621,240 \text{ บาท} \times 10.00\%$ $1,149,853,310 \text{ บาท}$ $= \text{ร้อยละ } 47.17^{/1}$
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$= \text{ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์นี้ได้เนื่องจาก บริษัทฯ มีผล}$ $\text{ประกอบการขาดทุนจากการดำเนินงานในงวด 12 เดือนล่าสุด}$
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน}$ $\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}$ $= 960,167,500 \text{ บาท}$ $6,264,293,339 \text{ บาท}$ $= \text{ร้อยละ } 15.33$
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$= \text{ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มิได้ออกหลักทรัพย์}$ $\text{เพื่อชำระค่าสินทรัพย์}$

หมายเหตุ:/1 คำนวณเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรายการดังกล่าวมีนัยสำคัญ แม้ว่าจะไม่สามารถคำนวณได้ก็ตาม เนื่องจากวันทอง โฮลดิ้งส์ จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 จึงยังไม่มีงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากการคำนวณข้างต้น ขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 15.33 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมล่าสุดฉบับที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมประมาณร้อยละ 16.17 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเข้าทำรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบกับรายการดังกล่าวถือว่ามีนัยสำคัญกับบริษัทฯ ทั้งในด้านของมูลค่าเงินลงทุน (หากคิดโดยคำนวณมูลค่าของหุ้น ONEE จะมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.17) ในด้านมิติของกลยุทธ์ ในด้านทิศทางการดำเนินงาน และในด้านเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการโดยเสนอให้การเข้าทำรายการต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยในการขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของรายการและจัดส่งความเห็นดังกล่าว ประกอบกับสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

#### การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

#### 1.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน

ผู้ซื้อ	บริษัทฯ
ผู้ขาย	นายพิธาน องค์กรเลิศ
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

#### 1.1.4 เงื่อนไขสำคัญของสัญญา

ตามที่บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเข้าทำรายการ สัญญาที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ซึ่งมีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้



### สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option)

หัวข้อ	รายละเอียด
คู่สัญญา	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้รับสิทธิ Call Option</li> <li>คุณพิธาน องค์กรโชค ในฐานะผู้ให้สิทธิ Call Option</li> </ul>
วันที่เข้าทำสัญญา	28 กุมภาพันธ์ 2567
เงื่อนไขการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option)	การใช้สิทธิ Call Option ขึ้นอยู่กับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน หรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567
การสิ้นสุดของสัญญา	<p>คู่สัญญาตกลงให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลงทันทีหาก</p> <p>(1) วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับโอนหุ้นสามัญ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ONEE จากคุณพิธาน ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567</p> <p>(2) บริษัทฯ ไม่ได้รับการอนุมัติที่เกี่ยวข้องภายในกำหนดเวลาข้างต้น</p>
ระยะเวลาใช้สิทธิ Call Option	<ul style="list-style-type: none"> <li>ภายใน 1 ปี นับจากวันที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้นจากคุณพิธาน โดยวันทอง โฮลดิ้งส์ รับโอนหุ้นมาแล้ว ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ดังนั้นระยะเวลาใช้สิทธิ Call Option จะสิ้นสุด ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (“ระยะเวลา Call Option”)</li> <li>บริษัทฯ จะต้องแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรต่อคุณพิธาน อย่างน้อย 15 วันก่อนวันที่ จะใช้สิทธิ Call Option</li> <li>การใช้สิทธิ Call Option ต้องเป็นการใช้สิทธิ Call Option ทั้งจำนวนเท่านั้น</li> </ul>
ราคาซื้อขายหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option	<p>ราคาซื้อขายหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ในกรณีที่ GRAMMY ใช้สิทธิ Call Option สามารถคำนวณตามสูตร ดังนี้</p> $\text{ราคาใช้สิทธิ Call Option} = ((Y + Z) - A) + B$ <p>โดยที่ Y = ราคาซื้อขายหุ้น ONEE ที่ 3.80 บาทต่อหุ้น จำนวน 238,125,000 หุ้น ซึ่งเท่ากับ 904,875,000 บาท</p> <p>Z = อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 6.00 ต่อปี ของจำนวนเงินกู้ของผู้ขาย โดยคำนวณตั้งแต่วันที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้นจากคุณพิธาน (วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567) จนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น</p> <p>A = เงินปันผลทั้งหมดที่ วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับจนถึงวันก่อนวันโอนหุ้น หรือมีสิทธิได้รับตามวันกำหนดสิทธิในการได้รับเงินปันผล (Record Date) จาก ONEE (ถ้ามี)</p> <p>B = มูลค่าทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่เท่ากับ 1,000,000 บาท</p>
ข้อกำหนดระหว่างระยะเวลา Call Option	<p>คุณพิธานจะไม่ดำเนินการ ดังต่อไปนี้ เว้นแต่เพื่อให้เป็นไปตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) หรือได้รับความยินยอมจากบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษรก่อน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>จำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อภาระผูกพันใดๆ ในหุ้น Call Option ที่ถือโดยคุณพิธาน หรือในหุ้น ONEE จำนวนร้อยละ 10.00 ที่ถือโดยวันทอง โฮลดิ้งส์</li> <li>จำหน่าย จ่าย โอน เงินกู้ของคุณพิธานให้แก่บุคคลใดๆ</li> <li>เลิกกิจการวันทอง โฮลดิ้งส์</li> </ul>



หัวข้อ	รายละเอียด
	<ul style="list-style-type: none"> <li>เปลี่ยนแปลงกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจ หนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของวันทอง โฮลดิ้งส์ หรือทุนจดทะเบียน เพิ่มทุน ลดทุน หรือแก้ไขมูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) ของหุ้น Call Option</li> <li>ให้วันทอง โฮลดิ้งส์เข้าทำสัญญา ซื้อผูกพัน ข้อตกลง หรือความตกลงใดๆ หรือสร้างภาระผูกพันทางหนี้สิน รวมถึงการเข้าค้ำประกัน หรือทางคดีเพิ่มเติม</li> <li>แก้ไขเพิ่มเติมสัญญาเงินกู้ของคุณพิธาน รวมทั้งอัตราดอกเบี้ย</li> </ul>
<p>กรณีที่ผู้ใช้สิทธิ Call Option ภายในระยะเวลา ใช้สิทธิ Call Option</p>	<p>หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิ Call Option ภายในระยะเวลา Call Option ซึ่งเท่ากับ 1 ปีนับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567</p> <p>(1) คุณพิธานมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (“Put Option”) โดยจะแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วัน นับจากวันครบระยะเวลาใช้สิทธิ Call Option และบริษัทฯ จะต้องดำเนินการซื้อขายและชำระเงินค่าราคาใช้สิทธิ Call Option ภายในระยะเวลา 15 วัน</p> <p>(2) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามข้อ (1) คุณพิธานมีสิทธิดำเนินการให้วันทอง โฮลดิ้งส์ นำหุ้น ONEE จำนวนร้อยละ 10.00 ทั้งหมดหรือบางส่วนออกจำหน่ายแก่บุคคลอื่นใดได้ ภายในระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่พ้นระยะเวลาโอนหุ้น Put Option หรือระยะเวลาที่นานกว่านั้นตามที่คู่สัญญาจะได้ตกลงกัน (“ระยะเวลาขายหุ้น ONEE”)</p> <p>ทั้งนี้ หากวันทอง โฮลดิ้งส์ได้รับเงินจำนวนใดๆ จากการขายหุ้น ONEE ร้อยละ 10.00 ผู้ขายจะนำเงินจำนวนดังกล่าวมาหักลบกับหนี้สินกับเงินกู้ของคุณพิธานโดยทันที ซึ่งเมื่อวันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ร้อยละ 10.00 ได้ทั้งหมดภายในระยะเวลาขายหุ้น ONEE หรือ ครบระยะเวลาขายหุ้น ONEE</p> <p>(ก) บริษัทฯ จะชำระหนี้สินทั้งหมดสำหรับเงินกู้ของคุณพิธานที่วันทอง โฮลดิ้งส์ค้างชำระต่อคุณพิธาน รวมทั้งดอกเบี้ยของเงินกู้ดังกล่าว<sup>1</sup> รวมถึงค่าเสียหายอื่นใด หักออกด้วยเงินปันผลทั้งหมดที่วันทอง โฮลดิ้งส์ได้รับ หรือมีสิทธิได้รับตามวันกำหนดสิทธิในการได้รับเงินปันผล (Record Date) จาก ONEE (ถ้ามี)</p> <p>(ข) คุณพิธานดำเนินการให้วันทอง โฮลดิ้งส์ โอนหุ้น ONEE ที่เหลืออยู่ ภายหลังจากการขายหุ้น (ถ้ามี) ให้แก่บริษัทฯ หรือบุคคลที่บริษัทฯ กำหนด</p>
<p>การโอนสิทธิ</p>	<p>การโอนสิทธิ และหน้าที่ใดๆ ภายใต้อำนาจฉบับนี้จะกระทำมิได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน</p>

หมายเหตุ: /1 ดอกเบี้ยเงินกู้ของคุณพิธานที่วันทอง โฮลดิ้งส์ค้างชำระต่อคุณพิธานจะถูกคำนวณต่อไปจนกว่าจะครบระยะเวลาขายหุ้น ONEE

### 1.1.5 มูลค่าสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน และแหล่งเงินทุน

#### มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน

ในกรณีที่บริษัทฯ จะใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option เพื่อซื้อหุ้น บริษัทฯ จะต้องชำระราคาซื้อขายหุ้น Call Option เป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 960,167,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนทั้งหมดให้กับผู้ขายในวันที่มีการซื้อขายเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ราคาใช้สิทธิ Call Option อาจมีการปรับปรุงได้ ขึ้นอยู่กับวันที่จะซื้อหุ้น Call Option ของบริษัทฯ โดยจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option)

#### เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับรายการ เป็นไปตามการเจรจาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา โดยคำนึงถึง

1. ราคาตลาดของหุ้น ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE เนื่องจากหุ้น ONEE เป็นสินทรัพย์หลักของวันทอง โฮลดิ้งส์ โดยราคาต้นทุนที่วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้ซื้อหุ้นดังกล่าวมานั้น (ซึ่งเท่ากับราคา 3.80 บาทต่อหุ้น) เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาซื้อขายถัวเฉลี่ย 60 วันย้อนหลังนับจากวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 (ซึ่งเท่ากับราคา 4.15 บาทต่อหุ้น) และ
2. ต้นทุนทางการเงินของผู้ขายในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนของผู้ขาย โดยต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR)<sup>8</sup>

#### แหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ และ / หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการชำระค่าตอบแทนสำหรับรายการดังกล่าว จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียน

ทั้งนี้ ในงบการเงินรวม บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 938.99 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน และอัตราส่วนสภาพคล่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และอัตราส่วนสภาพคล่องของงบการเงินรวม ในปี 2564 - 2566

รายการ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
<b>งบการเงินรวม</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ล้านบาท)	563.25	764.16	672.86
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>1</sup> (ล้านบาท)	629.37	509.49	266.13
<b>รวมเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)</b>	<b>1,192.62</b>	<b>1,273.65</b>	<b>938.99</b>
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)	(100.72)	153.34	(234.63)
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			

<sup>8</sup> อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทยร้อยละ 7.67 อ้างอิงตามข้อมูลที่ปรากฏในเว็บไซต์ <https://www.bot.or.th/th/statistics/interest-rate.html> ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายการ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.84	1.01	0.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.30	0.42	0.42
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	(113)	(87)	(86)

หมายเหตุ: /1 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน บริษัท โรจุกิส อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด (มหาชน) ("KISS")

นอกจากนี้ ในงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัท มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 407.62 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการฉบับตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน และอัตราส่วนสภาพคล่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และอัตราส่วนสภาพคล่องของงบการเงินเฉพาะกิจการ ในปี 2564 - 2566

รายการ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
<b>งบการเงินเฉพาะกิจการ</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ล้านบาท)	174.74	255.23	141.49
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>/1</sup> (ล้านบาท)	629.37	509.49	266.13
<b>รวมเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)</b>	<b>804.11</b>	<b>764.72</b>	<b>407.62</b>
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)	(317.17)	(45.99)	(538.54)
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.48	0.50	0.22
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.21	0.28	0.11
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	(58)	(36)	(81)

หมายเหตุ: /1 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน บริษัท โรจุกิส อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด (มหาชน) (KISS)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ยังได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัท เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังกล่าว ในช่วงเวลาที่เหมาะสมภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญา Call Option ประกอบกับการพิจารณาปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัท และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และ ผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### 1.1.6 ข้อมูลทรัพย์สิน

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ จำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ จากคุณพิธาน โดย วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก ได้แก่ หุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.00 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE โดยข้อมูลของสินทรัพย์ฯ ที่ได้มา อันประกอบด้วย วันทอง โฮลดิ้งส์ และ ONEE สามารถสรุปได้ ดังนี้

#### 1.1.6.1 ข้อมูลของ บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด

ข้อมูลของ บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 สรุปได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด																														
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	22 มกราคม 2567																														
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	2/1 ซอยศรีนครินทร์ 23 (เอื้อพัฒนา) ถนนศรีนครินทร์ แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250																														
ประเภทธุรกิจ	ประกอบกิจการลงทุนหรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในกิจการค้าใดๆ เข้าร่วมในกิจการหรือร่วมค้ากับบุคคลอื่นหรือให้บุคคลอื่นเข้าร่วมกิจการหรือร่วมค้าด้วยเป็นหุ้นส่วนประเภทจำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทเอกชนหรือบริษัทมหาชนอื่นทั้งภายในประเทศหรือในต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ทุกประเภท รวมถึงหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน ตัวเงินคลัง พันธบัตร และตราสารหนี้																														
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท																														
กรรมการของบริษัท	<ol style="list-style-type: none"> <li>ก่อนที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ คุณพิธาน องค์โฆษิต เป็นกรรมการเพียงคนเดียว</li> <li>ภายหลังจากที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ บริษัทฯ จะเปลี่ยนกรรมการปัจจุบันของ วันทอง โฮลดิ้งส์ โดยจะส่งกรรมการตัวแทนของบริษัทฯ ไปนั่งเป็นกรรมการของ วันทอง โฮลดิ้งส์</li> </ol>																														
รายชื่อผู้ถือหุ้น	<ol style="list-style-type: none"> <li>ก่อนที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ <table border="1"> <thead> <tr> <th>ลำดับ</th> <th>รายชื่อ</th> <th>จำนวนหุ้น (หุ้น)</th> <th>สัดส่วน (ร้อยละ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>คุณพิธาน องค์โฆษิต</td> <td>99,999</td> <td>99.99</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>คุณมหิธร พงษ์วรัตน์</td> <td>1</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">รวม</td> <td>100,000</td> <td>100.00</td> </tr> </tbody> </table> </li> <li>ภายหลังจากที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ซื้อหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ <table border="1"> <thead> <tr> <th>ลำดับ</th> <th>รายชื่อ</th> <th>จำนวนหุ้น (หุ้น)</th> <th>สัดส่วน (ร้อยละ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>บริษัทฯ</td> <td>100,000<sup>9</sup></td> <td>100.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">รวม</td> <td>100,000</td> <td>100.00</td> </tr> </tbody> </table> </li> </ol>			ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	1	คุณพิธาน องค์โฆษิต	99,999	99.99	2	คุณมหิธร พงษ์วรัตน์	1	0.00	รวม		100,000	100.00	ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	1	บริษัทฯ	100,000 <sup>9</sup>	100.00	รวม		100,000	100.00
ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)																												
1	คุณพิธาน องค์โฆษิต	99,999	99.99																												
2	คุณมหิธร พงษ์วรัตน์	1	0.00																												
รวม		100,000	100.00																												
ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)																												
1	บริษัทฯ	100,000 <sup>9</sup>	100.00																												
รวม		100,000	100.00																												

ที่มา: ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และ Corpus BOL

<sup>9</sup> รวมอย่างน้อย 1 หุ้นที่จะถือโดยตัวแทนของบริษัทฯ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

### 1.1.6.2 ข้อมูลของ บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ ONEE

ข้อมูลของ บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 สรุปได้ดังนี้

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)
สถานะของบริษัท	จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) โดยมีวันเริ่มต้นซื้อขาย ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2564
กลุ่มอุตสาหกรรม	บริการ
หมวดธุรกิจ	สื่อและสิ่งพิมพ์
ลักษณะธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ โดยมีรากฐานการเป็นผู้สร้างสรรค์ผลิตคอนเทนต์ที่หลากหลาย และเป็นเจ้าของสถานีโทรทัศน์ที่สามารถเผยแพร่คอนเทนต์ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์ (Vertically Integrated Service Provider)
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4,762.50 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,381.25 ล้านหุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (หุ้นละ)	2.00 บาท/หุ้น

#### 2. คณะกรรมการ

รายชื่อคณะกรรมการของ ONEE ก่อนเข้าทำรายการ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 มีดังนี้

#### รายชื่อกรรมการ ONEE ก่อนเข้าทำรายการ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายไพบุลย์ ดำรงชัยธรรม	ประธานกรรมการ
2	นายถกลเกียรติ วีรวรรณ	กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
3	นายอรอนพ เสนะสุทธิพันธุ์	กรรมการ, กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การเงินกลุ่ม
4	นายระฟ้า ดำรงชัยธรรม	กรรมการ, กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การตลาดกลุ่ม
5	นายประดิษฐ์ ทีฆกุล	รองประธานกรรมการ, กรรมการบริหาร
6	นางสาวฐานันดร บรรจงดี	กรรมการ, กรรมการบริหาร
7	นางสาวอิงฟ้า ดำรงชัยธรรม	กรรมการ
8	นายปิยะ ซอโสตถิกุล	กรรมการ
9	นายแพทย์ต้นพล วิรุฬหการุญ	กรรมการ
10	นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล	กรรมการ, กรรมการบริหาร
11	รศ.ดร. เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
12	นางสาวสุภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
13	ดร. สมฤดี ศรีจรรยา	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
14	นางดวงมณี สุขุม	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
15	นางดวงใจ หล่อเลิศวิทย์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ทั้งนี้ เมื่อหรือภายหลังการใช้สิทธิ Call Option เสร็จสมบูรณ์ โครงสร้างคณะกรรมการของ ONEE อาจมีการเปลี่ยนแปลงไปจากที่ระบุ เนื่องจากด้วยยังไม่มีข้อมูลที่ชัดเจนว่าบริษัทฯ จะใช้สิทธิ Call Option ในระยะเวลาใด จึงไม่สามารถระบุโครงสร้างกรรมการของ ONEE ได้ ทั้งนี้ หากได้เข้าซื้อหุ้น Call Option แล้ว บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ตามนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ

### 3. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ONEE ก่อนเข้าทำรายการ ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 มีดังนี้

#### รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ONEE ก่อนการเข้าทำรายการ

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	597,374,850	25.09
2	NOMURA SINGAPORE LIMITED - CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNT	353,375,000	14.84
3	บริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด <sup>1</sup>	238,125,000	10.00
4	บริษัท ซีเนริโอ จำกัด	201,722,500	8.47
7	นางหทัยรัตน์ จุฬางกูร	138,356,400	5.81
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	127,983,467	5.37
5	นายถกลเกียรติ วีรวรรณ	105,738,800	4.44
8	นายทวีฉัตร จุฬางกูร	83,488,000	3.51
9	นายณัฐพล จุฬางกูร	40,000,000	1.68
10	นายบุญญชนะ ลีตะเมธากุล	16,520,000	0.69
11	N.C.B.TRUST LIMITED-NORGES BANK 5	12,964,796	0.54
12	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	12,264,600	0.51
รวมผู้ถือหุ้น 12 อันดับแรก		1,927,913,413	80.96
	ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น	453,336,587	19.04
รวม		2,381,250,000	100.00

ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของ ONEE ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 ตามที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th](http://www.set.or.th))

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำการซื้อหุ้น Call Option ของบริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของ ONEE ไปจากรายชื่อผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น เนื่องจากเป็นการซื้อหุ้นในชั้นของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ใช่การเข้าถือหุ้นโดยตรงใน ONEE อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ และวันทอง โฮลดิ้งส์จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

และทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ร้อยละ 37.20<sup>10</sup> ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ (รายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน ONEE ก่อนและหลังการใช้สิทธิ Call Option ปรากฏตามหัวข้อ 1.1 ลักษณะและรายละเอียดของรายการ ของรายงานฉบับนี้)

#### 4. ประวัติความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

##### ประวัติความเป็นมา

ONEE จดทะเบียนจัดตั้งขึ้น เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2556 โดยมี GRAMMY ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดย ONEE ได้เข้าร่วมการประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระบบดิจิทัลประเภทบริการทางธุรกิจระดับชาติหมวดหมู่ทั่วไปความชัดสูง (HD) ผ่าน ONE31 และชนะการประมูลเมื่อเดือนธันวาคม 2556 และได้ทำการเผยแพร่ภาพอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2557 ในนามช่อง ONE31 ภายใต้การบริหารจัดการของนายถกลเกียรติ วีรวรรณ ซึ่งเข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารในเดือนมิถุนายน 2557 ผู้มีประสบการณ์ในการผลิตรายการมาอย่างยาวนานภายใต้บริษัท เอ็กแซ็กท์ จำกัด (“เอ็กแซ็กท์”) ตั้งแต่ปี 2533 และบริษัท ซีเนริโอ จำกัด (“ซีเนริโอ”) ตั้งแต่ปี 2547 ทั้งนี้ เมื่อเดือนมีนาคม 2558 กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ<sup>11</sup> ได้เข้าลงทุนใน ONEE และส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนใน ONEE เปลี่ยนไป โดย GRAMMY และกลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณถือหุ้นใน ONEE ที่สัดส่วนร้อยละ 51.00 และร้อยละ 49.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ และในเดือนเดียวกันนี้ ซีเนริโอ และเอ็กแซ็กท์ ได้ทำการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ โดยได้ทำการโอนย้ายฝ่ายบริหารและบุคลากรฝ่ายการผลิตที่เกี่ยวข้องกับรายการโทรทัศน์มาที่กลุ่ม ONEE เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการผลิตรายการโทรทัศน์ รวมถึงได้ทำการขายหุ้นบริษัท แอ็กส์ สตูดิโอ จำกัด (“ACTS”) ทั้งหมดให้แก่ ONEE โดยลิขสิทธิ์รายการที่ได้ทำการผลิตภายหลังการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะเป็นของกลุ่ม ONEE ต่อมาในปี 2560 ONEE ได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนแก่ บริษัท ประนันท์ภรณ์ จำกัด (“ประนันท์ภรณ์”)<sup>12</sup> ซึ่งมีสัดส่วนการถือหุ้นโดย นางสาวปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ จำนวนร้อยละ 100.00 เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินแก่กลุ่ม ONEE และในปีเดียวกันนี้ ได้มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไป โดย GRAMMY กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ และประนันท์ภรณ์ ถือหุ้นใน ONEE ที่สัดส่วนร้อยละ 31.27 ร้อยละ 18.73 และร้อยละ 50.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ

<sup>10</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10.00 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการลงหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)

<sup>11</sup> กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ หมายถึง (ก) นายถกลเกียรติ วีรวรรณ (ข) ซีเนริโอ (ซึ่งจัดกลุ่มจากสัดส่วนการถือหุ้นที่มากที่สุด) และ (ค) วันทำดี (ซึ่งจัดกลุ่มจากสัดส่วนการถือหุ้นที่มากที่สุด) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมใน ONEE โดยมีได้หมายถึงการจัดกลุ่มโดยนับรวมการถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ผู้มีอำนาจควบคุมเดียวกันหรือมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 แต่อย่างใด

<sup>12</sup> บริษัท ประนันท์ภรณ์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน 500.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 5.00 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท โดยอ้างอิงจาก Corpus BOL ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทตามข้อมูลปิดสมุดทะเบียน ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 คือ คุณปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ ถือหุ้นร้อยละ 100.00



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ต่อมาในปี 2563 ONEE ได้ทำการซื้อหุ้นบริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด (“GMMCH”) จำนวนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดจาก GRAMMY และ สิริดำรงธรรม (บริษัท สิริดำรงธรรม จำกัด)<sup>13</sup> รวมมูลค่า 2,200 ล้านบาท เพื่อเสริมสร้างศักยภาพและความแข็งแกร่งในการให้บริการธุรกิจสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมตั้งแต่การเป็นผู้ผลิตรายการจนถึงปลายน้ำคือการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่ที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์ ในขณะเดียวกันเพื่อเป็นการสร้างฐานธุรกิจในอนาคต และเตรียมความพร้อมต่อการเปลี่ยนแปลง และการขยายตัวไปสู่ตลาดต่างประเทศ และ ต่อมาในปี 2564 ONEE ได้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) โดยเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 476,250,000 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 8.50 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 4,048.13 ล้านบาท

## พัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญต่าง ๆ เป็นไปตามลำดับเวลาดังนี้

2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกันยายน 2556</b> จัดตั้งบริษัทขึ้นภายใต้ชื่อ บริษัท จีเอ็มเอ็ม เอชดี ดิจิทัล ทวี เทรดิง จำกัด โดย GRAMMY ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1.00 ล้านบาท และจัดตั้ง ONE31 ขึ้นภายใต้ชื่อบริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี จำกัด</li> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2556</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200.00 ล้านบาทแก่ผู้ถือหุ้นเดิม</li> <li>▪ <b>เดือนธันวาคม 2556</b> ONE31 ชนะการประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลประเภทบริการทางธุรกิจระดับชาติหมวดหมู่ทั่วไปความชัดสูง (HD)</li> </ul>
2557	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนเมษายน 2557</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 400.00 ล้านบาทแก่ผู้ถือหุ้นเดิม</li> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2557</b> ชอง ONE31 ทำการเผยแพร่ภาพอย่างเป็นทางการ</li> <li>▪ <b>เดือนมิถุนายน 2557</b> นายถกลเกียรติ วีรวรรณ เข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารใน ONEE และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทวี เทรดิง จำกัด</li> </ul>
2558	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนมีนาคม 2558</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 900.00 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นการเพิ่มทุน แก่กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ<sup>1</sup> และ GRAMMY ส่งผลให้กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ<sup>1</sup> และ GRAMMY ถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 49.00 และร้อยละ 51.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ และได้ดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ ซีเนริโอ และเอ็กซ์เพิร์ท โดยการโอนย้ายผู้บริหาร และบุคลากรฝ่ายการผลิตที่เกี่ยวข้องกับรายการโทรทัศน์ไปยังกลุ่ม ONEE</li> <li>▪ <b>เดือนเมษายน 2558</b> ONEE เข้าลงทุนใน Exact Scenario ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยการซื้อหุ้นจาก GRAMMY</li> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2558</b> ONEE เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด</li> <li>▪ <b>เดือนมิถุนายน 2558</b> ONEE เข้าลงทุนในมีมิติ ในสัดส่วนร้อยละ 70.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยการซื้อหุ้นจาก GMM Media</li> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2558</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,500.00 ล้านบาทแก่ผู้ถือหุ้นเดิม</li> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2558</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,905.00 ล้านบาทแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเข้าลงทุนใน ACTS ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยการซื้อหุ้นจาก GRAMMY และ ซีเนริโอ</li> </ul>

<sup>13</sup> ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัท สิริดำรงธรรม จำกัด ได้ดำเนินการเลิกกิจการและเสร็จสิ้นการชำระบัญชีเป็นที่เรียบร้อยแล้ว



2559	<p>▪ <b>เดือนธันวาคม 2559</b> ONEE ขายหุ้น มีมติ จำนวน 27,000 หุ้นให้แก่นายรุ่งธรรม พุ่มสีนิล ผู้ผลิตรายการโทรทัศน์ประเภทรายการวาไรตี้ประเภทเกมโชว์เป็นหลัก ซึ่งมีผลงานที่โดดเด่น ได้แก่ “แฟนพันธุ์แท้” “เกมทศกัณฐ์” และ “อัจฉริยะข้ามคืน” เป็นต้น เนื่องจากกลุ่ม ONEE ต้องการที่จะมุ่งเน้นการผลิตรายการประเภทละครเป็นหลัก ส่งผลให้ ONEE มีสัดส่วนการถือหุ้นมีมติลดลงจากร้อยละ 70.00 เป็นร้อยละ 25.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว อย่างไรก็ตาม ONEE และ นายรุ่งธรรม พุ่มสีนิล ได้มีการเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นเพื่อให้กลุ่ม ONEE มีสิทธิรับซื้อรายการที่ผลิตโดย มีมติ ก่อนเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น</p>
2560	<p>▪ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2560</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,405 ล้านบาทแก่ประนันท์ภรณ์</p> <p>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2560</b> เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 3,810 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท แก่ ประนันท์ภรณ์ โดย GRAMMY และกลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ<sup>1</sup> ได้ทำการลดสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมด ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการออกหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไป โดย GRAMMY กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ<sup>1</sup> และประนันท์ภรณ์ ถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 24.50 และร้อยละ 50.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ</p> <p>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2560</b> GRAMMY ซื้อหุ้นของ ONEE จำนวน 220 ล้านบาท จากซีเนริโอ ซึ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.77 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน ONEE ส่งผลให้ GRAMMY กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ และประนันท์ภรณ์ ถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 31.27 ร้อยละ 18.73 และร้อยละ 50.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ</p>
2563	<p>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2563</b> ONEE ซื้อหุ้นกลุ่ม GMMCH จำนวนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดจาก GRAMMY และสิริดำรงธรรม รวมมูลค่า 2,200 ล้านบาท โดย GMMCH ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างก่อน ONEE เข้าซื้อหุ้น โดย GMMCH การหุ้นบริษัทย่อย จำนวน 3 บริษัท ให้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็ม ไฮลิ้ง จำกัด (บริษัทย่อยของ GRAMMY ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด) ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• GMM Channel ร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด</li> <li>• บริษัท คอนเทนส์ แอนด์ อาร์ตดิสท์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด</li> <li>• บริษัท เอ-โทม์ ทราเวลเลอร์ จำกัด ร้อยละ 20.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด</li> </ul> <p>GMMCH (ภายใต้การบริหารโดย ONEE) ได้เข้าทำสัญญาตัวแทนการตลาดสถานีโทรทัศน์ช่อง GMM25 กับ GMM Channel โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป เพื่อทำหน้าที่จัดหาลูกค้าเพื่อดำเนินการผลิตร่วมผลิตรายการ เข้าเวลาดำเนินรายการ รวมถึงจัดจำหน่ายเวลาโฆษณาทั้งหมดของช่อง GMM25</p> <p>ทั้งนี้ สำนักงาน กสทช. พิจารณาว่าการเข้าทำสัญญาแต่งตั้งตัวแทนการตลาดสามารถทำได้โดยไม่ขัดต่อหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. GMM Channel ยังคงเป็นผู้ประกอบกิจการของช่อง GMM25 ด้วยตนเอง โดยมีนายสถานีเป็นของตนเอง ซึ่งทำหน้าที่ในการนำส่งผังรายการ นำส่งค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องแก่สำนักงาน กสทช. และมีอำนาจในการอนุมัติผังรายการ ตรวจสอบและควบคุมเนื้อหารายการ และเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานของระบบออกอากาศช่อง GMM25</li> <li>2. GMMCH ไม่ได้เป็นผู้รับแบ่งเวลา หรือร่วมผลิตรายการให้แก่ GMM Channel แต่เป็นเพียงผู้จัดหาลูกค้าแก่ GMM Channel เท่านั้น จึงไม่ขัดต่อหลักเกณฑ์เรื่องการแบ่งเวลาให้ผู้ยื่นดำเนินรายการของสำนักงาน กสทช.</li> </ol>

2564	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกรกฎาคม 2564</b> ประนันท์ภรณ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ ONEE ที่ถือหุ้นจำนวน 952,500,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ ONEE ได้ทำการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยประนันท์ภรณ์ได้ดำเนินการโอนขายหุ้นของ ONEE ทั้งหมดให้แก่แพทย์หญิงปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นในประนันท์ภรณ์จำนวน 4,999,998 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ การโอนขายหุ้นดังกล่าวของ ประนันท์ภรณ์ มิได้ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholders) ของ ONEE เปลี่ยนแปลงไป</li> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2564</b> ที่ประชุมคณะกรรมการของ ONEE ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติแผนการลดทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสมของ ONE31 และ GMMCH จำนวน 1,148.10 ล้านบาท และ 1,500.00 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อเพิ่มความสามารถของบริษัทย่อยดังกล่าวในการจ่ายเงินปันผล</li> <li>▪ <b>เดือนกันยายน 2564</b> ONE31 และ GMMCH ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของ ONEE ครั้งที่ 6/2564 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2564 แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2564</li> </ul>
2565	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2565</b> มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ ONEE ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2565 อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณานำมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับการดำเนินงานประจำปี 2564 ในอัตรา 0.069 บาทต่อหุ้น</li> <li>▪ <b>เดือนมิถุนายน 2565</b> ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศผลการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ใช้สำหรับคำนวณดัชนีในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 กลุ่ม ONEE ได้รับการคัดเลือกเข้าดัชนี SET100 และได้รับคัดเลือกเข้าคำนวณดัชนีระดับสากล FTSE SET Index คือ FTSE SET Mid Cap Index ซึ่งได้รับคัดเลือกเข้าคำนวณดัชนีในระยะเวลาเพียง 8 เดือนนับตั้งแต่กลุ่ม ONEE เข้า IPO เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2564</li> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2565</b> มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ ONEE ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2565 อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ปี 2565 อัตรา 0.12 บาทต่อหุ้น โดยจ่ายเงินปันผลในวันที่ 9 กันยายน 2565</li> <li>▪ <b>เดือนกันยายน 2565</b> เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2565 กลุ่ม ONEE ประกาศความร่วมมือทางธุรกิจกับบริษัท SBS Contents Hub Co., Ltd. ประเทศเกาหลีใต้ โดยร่วมกันผลิตละครและซีรีส์เป็นเวอร์ชันไทยเพื่อยกระดับสู่สากล</li> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2565</b> เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2565 กลุ่ม ONEE ได้จดทะเบียนกิจการร่วมค้าภาพยนตร์ Congratulations My Ex โดยถือหุ้นผ่านบริษัทย่อย บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทวี จำกัด ในอัตราส่วนร้อยละ 25.00 หรือจำนวนเงิน 10,500,000 บาทของเงินลงทุนทั้งหมด</li> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2565</b> เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2565 กลุ่ม ONEE ได้จัดตั้งบริษัทย่อย “บริษัท วันสนุก จำกัด” โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวน 40,000,000 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 100 บาท</li> <li>▪ <b>เดือนธันวาคม 2565</b> เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565 กลุ่ม ONEE ได้เข้าซื้อบริษัท ภาพดีทีวี จำกัด โดยถือหุ้นผ่านบริษัทย่อย บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทวี จำกัด ในอัตราส่วนร้อยละ 51</li> </ul>
2566	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนมกราคม 2566</b> บริษัท วันสนุก จำกัด (“ONE SANOOK CO.,LTD.”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ONEE ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท กู๊ดริงแอสเฟ่น จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51 ทำให้ บริษัท กู๊ดริงแอสเฟ่น จำกัด มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ ONEE</li> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2566</b> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ ONEE ครั้งที่ 3/2566 เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2566 มีมติปรับโครงสร้างองค์กรของ ONEE</li> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2566</b> แจ้งเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเพิ่มทุนและการเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) เพื่อเพิ่มศักยภาพ</li> </ul>

วัตถุประสงค์การใช้เงิน (หน่วย: ล้านบาท)	วัตถุประสงค์เดิม		วัตถุประสงค์ใหม่	
	เงินจะให้	ระยะเวลาใช้เงิน	เงินจะให้	ระยะเวลาใช้เงิน
เพิ่มงบประมาณการผลิตรายการ	500	ภายในปี 2566	500	ภายในปี 2568
พัฒนาซีดีระบบสารสนเทศ	130	ภายในปี 2567	130	ภายในปี 2568
ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	2,200	ภายหลัง IPO ทันที	2,200	ภายหลัง IPO ทันที
เงินทุนหมุนเวียนดำเนินงาน	1,070	-	570	-
เงินลงทุนเพื่อรองรับโอกาสธุรกิจ	-	-	500	-
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>3,900</b>		<b>3,900</b>	

ในการแข่งขันทางธุรกิจและเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับโอกาสทางธุรกิจในอนาคตที่อาจเกิดขึ้นของบริษัท และบริษัทย่อย หรือธุรกิจอื่น โดยมีรายละเอียดดังที่ปรากฏในตารางข้างต้น

- **เดือนตุลาคม 2566 กลุ่ม ONEE** เข้าร่วมลงทุนกับบริษัท Tencent Video ยักษ์ใหญ่ในประเทศจีน เปิดตัวรายการ CHUANG ASIA เพื่อตามหาและพัฒนาศักยภาพศิลปินที่ได้เดบิวต์ภายใต้มาตรฐานระดับโลก และยังเป็นการทำงานกันครั้งแรกกับ “แจ๊คสัน หวัง” ในบทบาท Lead Mentor ออกอากาศทางโทรทัศน์ผ่านช่อง one31 และรับชมพร้อมกันทั่วโลกได้ทาง WeTV
- **เดือนพฤศจิกายน 2566** เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2566 กลุ่ม ONEE ได้จัดตั้งบริษัทย่อย “บริษัท เกรทเดย์โปรดักชั่นส์ จำกัด” โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000,000 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 20,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เพื่อรองรับธุรกิจรับจ้างผลิต Content

2567

- **เดือนกุมภาพันธ์ 2567** เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 กลุ่ม ONEE ได้จัดตั้งบริษัทร่วมทุน ซึ่งลงทุนโดยบริษัท วันสนุก จำกัด (บริษัทย่อยของ ONEE) จำนวนสองบริษัทฯ ได้แก่ (1) บริษัท จิงเจอร์ จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจรับจ้างผลิต Content ทุนจดทะเบียน 2.00 ล้านบาท โดยกลุ่ม ONEE จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 70.00 และ (2) บริษัท นีโอบัน วัน ซัสเทนเนเบิล จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจรับจ้างผลิต Content หรือเป็นตัวแทนจัดกิจกรรม Event ผลิตและจัดจำหน่าย Merchandise ทุนจดทะเบียน 3.00 ล้านบาท โดยกลุ่ม ONEE จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.00
- **เดือนกุมภาพันธ์ 2567** วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 แพทย์หญิงปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ ได้ขายหุ้นของ ONEE ทั้งหมดจำนวนทั้งสิ้น 596,500,000 หุ้นให้แก่ (1) กลุ่มของคุณพิธาน องค์กรโฮมิต จำนวน 591,500,000 หุ้น โดยแบ่งเป็นคุณพิธาน องค์กรโฮมิต ถือหุ้นโดยตรงจำนวน 353,375,000 หุ้น และถือหุ้นผ่านบริษัท วันทองโฮลดีนส์ จำกัด จำนวน 238,125,000 หุ้น (2) นายถกลเกียรติ วีรวรรณ จำนวน 1,666,800 หุ้น (3) นางรศนาภรณ์ วีรวรรณ จำนวน 1,666,600 หุ้น และ (4) นางสาวอมรพิมล วีรวรรณ จำนวน 1,666,600 หุ้น

หมายเหตุ: /1 กลุ่มนายถกลเกียรติ วีรวรรณ หมายถึง (ก) นายถกลเกียรติ วีรวรรณ (ข) ซีเนริโอ (ซึ่งจัดกลุ่มจากสัดส่วนการถือหุ้นที่มากที่สุด) และ (ค) วันท่าดี (ซึ่งจัดกลุ่มจากสัดส่วนการถือหุ้นที่มากที่สุด) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมใน ONEE โดยมีได้หมายถึงการจัดกลุ่มโดยนับรวมการถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ผู้มีอำนาจควบคุมเดียวกันหรือมีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 แต่อย่างไร

## **ลักษณะการประกอบธุรกิจ**

ONEE ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการ จนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่ที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) ผ่านการดำเนินงานของบริษัทย่อย จำนวน 12 บริษัท บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า จำนวน 5 แห่ง ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทดังต่อไปนี้ (รายละเอียดข้อมูลผู้ถือหุ้น สัดส่วนการถือหุ้น และผู้ร่วมทุนของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า จะปรากฏในเอกสารแนบ 2 ของรายงานฉบับนี้)

### **บริษัทย่อย**

1. บริษัท วัน สามสิบเอ็ด จำกัด (“ONE31”)
2. บริษัท เอ็กแซ็กท์ ซีเนริโอ จำกัด (“Exact Scenario”)
3. บริษัท แอ็กส์ สตูดิโอ จำกัด (“ACTS”)
4. บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด (“GMMCH”)
5. บริษัท วันสมุก จำกัด
6. บริษัท ทีฟ้า สตูดิโอส์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เกรทเดย์ โปรดักชั่นส์ จำกัด”)
7. บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“GMM Media”)
8. บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด (“GMMTV”)
9. บริษัท เซ็นจ์2561 จำกัด (“Change 2561”)
10. บริษัท จีเอ็มเอ็ม สตูดิโอส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“GMM Studios”)
11. บริษัท เอ-ไทม์ มีเดีย จำกัด (“A Time Media”)
12. บริษัท ภาพดีทีวีสุข จำกัด

### **บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า**

1. บริษัท มีมิติ จำกัด
2. กิจการร่วมค้าภาพยนตร์ Congratulations My Ex
3. บริษัท กู๊ดอิงแฮฟเฟ่น จำกัด
4. บริษัท เป็น 1 เอฟแอนดร้า จำกัด
5. บริษัท จิงเจอร์ จำกัด

ทั้งนี้ ธุรกิจหลักของกลุ่ม ONEE สามารถแบ่งออกได้ดังนี้

#### **1. ธุรกิจผลิตรายการ บริหารลิขสิทธิ์ และให้บริการช่องทางโทรทัศน์**

กลุ่ม ONEE ประกอบธุรกิจผลิตรายการประเภทต่าง ๆ ได้แก่ ละคร ซีทคอม วาไรตี้ และข่าว และบริหารลิขสิทธิ์โดยการนำรายการไปเผยแพร่ใน 2 ช่องทางหลัก ประกอบด้วย (1) ช่องทางโทรทัศน์ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการเวลาโฆษณาและประชาสัมพันธ์ (2) ช่องทางออนไลน์ และช่องทางต่างประเทศ (Online และ International Sales) โดยช่องทางออนไลน์ (Online) เป็นการเผยแพร่รายการผ่านการรับส่งสัญญาณภาพและเสียงผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตให้ผู้ชมสามารถ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เลือกรับชมรายการที่ต้องการโดยไม่จำกัดช่วงเวลาและสถานที่ (Video on Demand) และช่องทางต่างประเทศ (International Sales) เป็นการเผยแพร่รายการผ่านทั้งช่องทางโทรทัศน์และช่องทางออนไลน์ในต่างประเทศ โดยกลุ่ม ONEE จะรับรู้รายได้จากการให้สิทธิในการเผยแพร่รายการแก่เจ้าของช่องทางเผยแพร่ในรูปแบบมูลค่าสิทธิในการเผยแพร่รายการ หรือการแบ่งปันรายได้ตามเงื่อนไขที่ตกลง หรือรายได้จากการให้บริการสื่อประชาสัมพันธ์ในกรณีของกลุ่มบริษัท นำรายการไปเผยแพร่ในช่องทางออนไลน์ของตนเอง

ทั้งนี้ ONE31 เป็นผู้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลประเภทบริการทางธุรกิจระดับชาติหมวดหมู่ทั่วไปความชัดสูง (HD) ในชื่อช่อง ONE31 โดย ONE31 มีการจัดสรรเวลาเผยแพร่บางส่วนให้บุคคลภายนอกเช่าเวลา ซึ่ง ONE31 จะรับรู้รายได้ค่าเช่าเวลา

นอกจากนี้กลุ่ม ONEE ยังเป็นตัวแทนการการตลาดให้แก่สถานีโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลทีวีช่อง GMM25 แก่ GMM Channel (ถือหุ้นทางอ้อมโดย GRAMMY จำนวนร้อยละ 100.0 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด) ซึ่งเป็นผู้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลประเภทบริการทางธุรกิจระดับชาติหมวดหมู่ทั่วไปความชัดปกติ (SD) โดยกลุ่ม ONEE ได้รับสิทธิในการจัดหาลูกค้าและจัดจำหน่ายเวลาโฆษณาของช่อง GMM25 แต่เพียงผู้เดียว และกลุ่ม ONEE จะได้รับส่วนแบ่งรายได้ในอัตราร้อยละ 70.0 ของรายได้ทั้งหมดของช่อง GMM25 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งรายได้ที่ GMM Channel ได้รับจัดสรรจะไม่เกิน 70.0 ล้านบาทต่อปีซึ่งส่วนที่เกินจาก 70.0 ล้านบาทต่อปีนั้นจะถือเป็นรายได้ของกลุ่ม ONEE แต่เพียงผู้เดียว โดยสัญญาแต่งตั้งตัวแทนการตลาดระหว่าง GMMCH และ GMM Channel มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2564

## 2. ธุรกิจผลิตรายการวิทยุ

กลุ่ม ONEE ประกอบธุรกิจผลิตรายการวิทยุเพื่อเผยแพร่ผ่านคลื่นความถี่วิทยุกระจายเสียง และผ่านช่องทางออนไลน์บนเว็บไซต์ และแอปพลิเคชันของกลุ่ม ONEE รวมทั้งหมดจำนวน 3 รายการ ได้แก่รายการ (1) EFM บนคลื่นความถี่เอฟ.เอ็ม. 94.0 เมกะเฮิร์ตซ์ ซึ่งกลุ่ม ONEE ได้รับสิทธิจากกองทัพบกในการเป็นผู้จัดรายการร่วมเพื่อดำเนินรายการ วิทยุ EFM ตามที่ได้รับแบ่งเวลา และร่วมผลิตและจัดรายการในช่วงเวลาที่มีใช้รายการภาคบังคับตามที่กองทัพบกกำหนด และเผยแพร่รายการบนเว็บไซต์และแอปพลิเคชัน (2) GREENWAVE บนคลื่นความถี่เอฟ.เอ็ม. 106.5 เมกะเฮิร์ตซ์ ซึ่งกลุ่ม ONEE ได้รับสิทธิในการร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุจากสำนักงาน กสทช. และเผยแพร่รายการบนเว็บไซต์และแอปพลิเคชัน (3) Chill Online บนเว็บไซต์ และแอปพลิเคชัน ซึ่งกลุ่ม ONEE รับรู้รายได้จากธุรกิจผลิตรายการวิทยุจากการให้บริการเวลาโฆษณาและสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านรายการวิทยุ

## 3. ธุรกิจรับจ้างผลิตและบริการ

กลุ่ม ONEE ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตรายการให้แก่สถานีโทรทัศน์และช่องทางออนไลน์ทั้งในประเทศและในต่างประเทศที่ต้องการผลิตรายการของตนเองเพื่อนำไปเผยแพร่ในช่องทางกระจายเสียงต่างๆ ซึ่งลิขสิทธิ์รายการจะเป็นของผู้ว่าจ้างนั้น ๆ นอกจากนี้กลุ่ม ONEE ยังรับจ้างจัดอีเวนต์ให้แก่ผู้ว่าจ้างต่าง ๆ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวแตกต่างจากธุรกิจจัดอีเวนต์เนื่องจากกลุ่ม ONEE รับรู้รายได้จากการให้บริการ ตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกับผู้ว่าจ้าง เท่านั้น และไม่ได้เป็นผู้วางแผนจัดงานและรับรู้รายได้จากการจำหน่ายบัตร

#### 4. ธุรกิจจัดอีเวนต์

กลุ่ม ONEE ประกอบธุรกิจจัดอีเวนต์ ซึ่งกลุ่ม ONEE เป็นผู้วางแผนจัดงาน และหารายได้จาก การจองบัตรเข้าร่วมงานและการให้บริการสื่อประชาสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับงานอีเวนต์ โดยตัวอย่างงานอีเวนต์ที่กลุ่ม ONEE จัดได้แก่ งานพบปะกับศิลปิน (Fan Meeting) งานคอนเสิร์ต และงานสัมมนากิจกรรมตามสถาบันการศึกษาต่าง ๆ เป็นต้น

#### 5. ธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น

กลุ่ม ONEE ประกอบธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ผลิตรายการได้แก่ (1) ธุรกิจบริหารจัดการศิลปิน โดยกลุ่ม ONEE เป็นตัวแทนในการติดต่อและวางแผนงานระหว่างศิลปินและลูกค้าที่ต้องการว่าจ้างศิลปินในสังกัดของกลุ่ม ONEE ซึ่งกลุ่ม ONEE จะรับรู้รายได้ส่วนแบ่งจากรายได้ค่าจ้างศิลปิน (2) ธุรกิจขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับรายการหรือศิลปินของกลุ่มบริษัทฯ และ (3) ธุรกิจให้บริการเช่าสถานที่สำหรับการถ่ายทำงานและจัดอีเวนต์ อาทิ งานโฆษณา รายการโทรทัศน์ ภาพยนตร์ และงานแต่งงาน

#### ลักษณะการประกอบธุรกิจของ ONEE และบริษัทย่อย

ธุรกิจหลักที่ ONEE และบริษัทย่อยประกอบ	ONEE	ONE31	Exact Scenario	ACTS	GMMCH	GMMTV	GMM Media	Change 2561	GMM Studios	A Time Media	One Sanook	Perbdee Taweasuk
ธุรกิจผลิตรายการ <sup>(1)</sup> บริหารลิขสิทธิ์ และให้บริการช่องโทรทัศน์		✓			✓ <sup>(2)</sup>	✓	✓	✓	✓			
ธุรกิจผลิตรายการวิทยุ							✓ <sup>(3)</sup>			✓ <sup>(4)</sup>		
ธุรกิจรับจ้างผลิตและบริการ <sup>(5)</sup>		✓				✓		✓	✓			✓
ธุรกิจจัดอีเวนต์						✓	✓	✓				
ธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น	✓ <sup>(6)</sup>		✓ <sup>(7)</sup>	✓ <sup>(8)</sup>		✓ <sup>(9)</sup>	✓ <sup>(7)</sup>	✓ <sup>(7)</sup>			✓ <sup>(10)</sup>	

หมายเหตุ: (1) กลุ่ม ONEE เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการที่ผลิต

(2) GMMCH ได้รับสิทธิจาก GMM Channel ในการทำหน้าที่ตัวแทนการตลาดตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป (ในปี 2563 เคยประกอบธุรกิจให้บริการสนับสนุนธุรกิจ (Back-Office) แก่บริษัท GMMTV GMM Media Change2561 GMM Studios และ A Time Media)

(3) GMM Media ได้รับสิทธิจากสำนักงาน กสทช. ในการร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุบนคลื่นความถี่เอฟ.เอ็ม. 106.5 เมกะเฮิร์ตซ์ และได้รับสิทธิจากกองทัพบกในการเป็นผู้จัดรายการร่วมเพื่อดำเนินรายการวิทยุ EFM ตามที่ได้รับแบ่งเวลา และร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุในช่วงเวลาที่มีรายการภาคบังคับตามที่กองทัพบกกำหนดบนคลื่นความถี่เอฟ.เอ็ม. 94.0 เมกะเฮิร์ตซ์

(4) A Time Media ได้รับสิทธิจากกองทัพบกในการเป็นผู้จัดรายการร่วมเพื่อดำเนินรายการวิทยุ EFM ตามที่ได้รับแบ่งเวลา และร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุในช่วงเวลาที่มีรายการภาคบังคับตามที่กองทัพบกกำหนดบนคลื่นความถี่เอฟ.เอ็ม. 94.0 เมกะเฮิร์ตซ์

(5) บุคคลภายนอกเป็นผู้ว่าจ้างและเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการที่ถูกผลิต

(6) ประกอบธุรกิจให้บริการสนับสนุนธุรกิจ (Back-Office) แก่บริษัทย่อย

(7) ประกอบธุรกิจบริหารจัดการศิลปิน

(8) ประกอบธุรกิจให้บริการเช่าสถานที่สำหรับการถ่ายทำงานและจัดอีเวนต์

(9) ประกอบธุรกิจบริหารจัดการศิลปิน และขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับรายการหรือศิลปินของกลุ่ม ONEE

(10) ประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่น

## 5. โครงสร้างรายได้ ONEE

งบการเงินรวมของ ONEE	งวดสิ้นสุด ม.ค. - ธ.ค.					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) รายได้จากบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์	2,995.5	55.1	2,937.5	47.2	2,834.4	43.5
(2) รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์	1,244.2	22.9	1,345.2	21.6	988.5	15.2
(3) รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ	188.6	3.5	220.6	3.5	290.8	4.5
(4) รายได้จากรับจ้างผลิตและบริการ	316.8	5.8	376.6	6.0	297.4	4.6
(5) รายได้จากบริการรับจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม	37.4	0.7	301.4	4.8	636.5	9.8
(6) รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น <sup>1/</sup>	564.3	10.4	947.0	15.2	1,384.6	21.3
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>5,346.8</b>	<b>98.4</b>	<b>6,128.4</b>	<b>98.4</b>	<b>6,432.2</b>	<b>98.7</b>
รายได้อื่น	89.0	1.6	98.4	1.6	82.7	1.3
<b>รายได้รวม</b>	<b>5,435.8</b>	<b>100.0</b>	<b>6,226.8</b>	<b>100.0</b>	<b>6,514.9</b>	<b>100.0</b>

หมายเหตุ: /1 ธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ผลิตรายการได้แก่ (1) ธุรกิจบริหารจัดการศิลปิน โดย ONEE เป็นตัวแทนในการติดต่อและวางแผนงานระหว่างศิลปินและลูกค้าที่ต้องการว่าจ้างศิลปินในสังกัด ซึ่ง ONEE จะรับรู้รายได้ส่วนแบ่งจากค่าจ้างศิลปิน (2) ธุรกิจขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับรายการหรือศิลปิน และ (3) ธุรกิจให้บริการเช่าสถานที่สำหรับการถ่ายทำและจัดอีเวนต์ อาทิ งานโฆษณา

## 6. ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานในอดีตของ ONEE

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,461.90	1,570.23	1,589.60
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,144.54	1,346.55	1,689.98
สินค้าคงเหลือ	564.45	646.96	642.91
เงินทดรองจ่าย	35.47	41.11	100.17
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	400.00	161.99
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	87.96	144.59	178.61
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,294.33</b>	<b>4,149.44</b>	<b>4,363.26</b>
เงินฝากที่มีภาระค้ำประกัน	4.56	-	
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	11.24	38.36
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11.76	10.69	9.28
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	807.23	833.14	745.22
ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	933.46	855.30	719.84



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
<b>งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)</b>			
ค่าความนิยม	1,520.30	1,536.14	1,536.14
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,160.09	1,359.28	1,415.52
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	166.19	149.53	128.62
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	1.00	0.20	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	406.53	489.64	544.00
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>5,011.12</b>	<b>5,245.18</b>	<b>5,136.99</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>9,305.45</b>	<b>9,394.62</b>	<b>9,500.25</b>
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	931.23	1,160.17	1,337.68
รายได้รับล่วงหน้า	547.17	436.00	460.26
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	311.48	2.55	0.89
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	66.14	72.98	81.11
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12.36	15.38	8.83
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	169.06	232.92	198.43
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,037.43</b>	<b>1,920.00</b>	<b>2,087.19</b>
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.86	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	161.19	98.39	24.04
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	192.62	184.40	196.64
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	68.71	62.84	57.91
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>422.52</b>	<b>346.50</b>	<b>278.59</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,459.95</b>	<b>2,266.50</b>	<b>2,365.78</b>
ทุนจดทะเบียน	4,762.50	4,762.50	4,762.50
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,817.12	2,817.12	2,817.12
กำไรสะสม - สำรองตามกฎหมาย	6.36	41.03	63.72
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(740.63)	(486.81)	(504.46)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.16	(5.71)	(4.39)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>6,845.51</b>	<b>7,128.12</b>	<b>7,134.48</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>9,305.45</b>	<b>9,394.62</b>	<b>9,500.25</b>

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
	2564	2565	2566
<b>งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)</b>			
รายได้จากการขายสินค้า	140.86	227.71	329.69
รายได้จากการให้บริการ	3,961.74	4,555.43	5,114.02
รายได้ค่าลิขสิทธิ์	1,244.19	1,345.22	988.49



บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	2564	2565	2566
รายได้อื่น	89.03	98.39	82.69
<b>รวมรายได้</b>	<b>5,435.82</b>	<b>6,226.75</b>	<b>6,514.89</b>
ต้นทุนขาย	57.81	103.55	137.41
ต้นทุนการบริการ	2,579.33	3,450.69	3,774.21
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริการ	209.30	305.46	400.97
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,497.69	1,507.05	1,561.73
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>4,344.13</b>	<b>5,366.75</b>	<b>5,874.32</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้</b>	<b>1,091.69</b>	<b>860.00</b>	<b>640.58</b>
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	0.10	1.93	(2.39)
รายได้ทางการเงิน	2.30	9.21	18.60
ต้นทุนทางการเงิน	(128.66)	(13.96)	(7.44)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>965.43</b>	<b>857.18</b>	<b>649.34</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(137.01)	(118.91)	(142.77)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>828.42</b>	<b>738.27</b>	<b>506.57</b>

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	2564	2565	2566
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,532.91	541.31	602.99
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(98.45)	(599.03)	3.21
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	614.59	(833.95)	(586.84)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>2,049.05</b>	<b>(891.67)</b>	<b>19.36</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	412.86	2,461.90	1,570.23
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด</b>	<b>2,461.90</b>	<b>1,570.23</b>	<b>1,589.60</b>

## 7. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2564	2565	2566
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.11	2.16	2.09
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.77	1.52	1.57
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (เท่า)	4.65	4.92	4.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	78.43	74.18	86.15

บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>	2564	2565	2566
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.53	5.87	6.07
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	80.55	62.20	60.18
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น (เท่า)	3.07	3.40	3.13
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	118.81	107.39	116.54
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	40.17	29.00	29.80
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	50.68	42.00	39.19
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	20.12	13.97	10.05
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	15.23	11.84	7.75
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	18.51	10.57	7.08
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	13.04	9.32	6.95
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.36	0.32	0.33
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	8.50	62.40	88.27

## 8. คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### ผลการดำเนินงาน

#### รายได้จากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2564 - 2566 ONEE มีรายได้รวม จำนวน 5,435.8 ล้านบาท 6,226.8 ล้านบาท และ 6,514.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการดำเนินงานหลักของ ONEE มาจากรายได้จากการขายสินค้า การให้บริการ และค่าลิขสิทธิ์ ซึ่งสามารถแบ่งประเภทธุรกิจได้เป็น 6 ประเภท ได้แก่ รายได้จากการบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์ รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์ รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ รายได้จากรับจ้างผลิตและบริการ รายได้จากการบริการรับจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม และรายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น โดยในปี 2566 รายได้จากการดำเนินงาน 3 อันดับแรก ได้แก่ รายได้จากการบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น และรายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 43.5 ร้อยละ 21.3 และร้อยละ 15.2 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

โครงสร้างรายได้ของ ONEE ในปี 2564 - 2566

งบการเงินรวมของ ONEE	งวดสิ้นสุด ม.ค. - ธ.ค.					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) รายได้จากบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์	2,995.5	55.1	2,937.5	47.2	2,834.4	43.5
(2) รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์	1,244.2	22.9	1,345.2	21.6	988.5	15.2
(3) รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ	188.6	3.5	220.6	3.5	290.8	4.5
(4) รายได้จากรับจ้างผลิตและบริการ	316.8	5.8	376.6	6.0	297.4	4.6
(5) รายได้จากบริการรับจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม	37.4	0.7	301.4	4.8	636.5	9.8
(6) รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น <sup>1/</sup>	564.3	10.4	947.0	15.2	1,384.6	21.3
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>5,346.8</b>	<b>98.4</b>	<b>6,128.4</b>	<b>98.4</b>	<b>6,432.2</b>	<b>98.7</b>
รายได้อื่น	89.0	1.6	98.4	1.6	82.7	1.3
<b>รายได้รวม</b>	<b>5,435.8</b>	<b>100.0</b>	<b>6,226.8</b>	<b>100.0</b>	<b>6,514.9</b>	<b>100.0</b>

หมายเหตุ: /1 ธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการเป็นผู้ผลิตรายการได้แก่ (1) ธุรกิจบริหารจัดการศิลปิน โดย ONEE เป็นตัวแทนในการติดต่อและวางแผนงานระหว่างศิลปินและลูกค้าที่ต้องการว่าจ้างศิลปินในสังกัด ซึ่ง ONEE จะรับรู้รายได้ส่วนแบ่งจากค่าจ้างศิลปิน (2) ธุรกิจขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับรายการหรือศิลปิน และ (3) ธุรกิจให้บริการเช่าสถานที่สำหรับการถ่ายทำและจัดอีเวนต์ อาทิ งานโฆษณา

ในปี 2565 ONEE มีรายได้รวมจำนวน 6,226.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 790.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.6 โดยสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้จากบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์ ลดลงจากปีก่อน 58.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 1.9 เนื่องจากไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 เป็นต้นมา กลุ่มบริษัทฯ ใช้กลยุทธ์รณรงค์การออกอากาศรายการเพื่อบริหารต้นทุน ส่งผลให้ราคาขายโฆษณาต่อวินาทีลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน
- (2) รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 101.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เนื่องจากจากการขายลิขสิทธิ์รายการต่างๆ ไปยังต่างประเทศ รวมไปถึงช่องทาง OTT แพลตฟอร์ม และราคาขายต่อตอนที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มจีเอ็มเอ็ม แชนแนล ไฮโดจิง และบริษัท วันสามสิบเอ็ด จำกัด อาทิเช่น ซีรีส์ F4 Thailand ซีรีส์เพื่อนรักเพื่อน ซีรีส์แฟนผมเป็นประธานนักเรียน ซีรีส์หนังรักเรื่องที่แล้ว ละครเวลาเกมเทพ ละครใต้หล้า ละครดงดอกไม้ และละครทายาทพันธุ้ข้าวเหนียว เป็นต้น
- (3) รายได้จากธุรกิจผลิตรายการวิทยุ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 32.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.0 เนื่องจากรายได้การขายโฆษณาวิทยุที่มากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) ได้จัดอีเวนต์อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 เป็นต้นมา ประกอบกับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่กลับมาเป็นปกติ โดยกลับมาใช้เวลาบนท้องถนนมากขึ้นหลังจากที่หลายๆ บริษัทยกเลิกมาตรการทำงานที่บ้าน
- (4) รายได้จากธุรกิจรับจ้างและผลิตรายการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 59.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.9 เนื่องจากรายได้จากจากรับจ้างผลิตรายการของบริษัท เช่น จี 2561 จำกัด บริษัท จี เอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด และบริษัท วัน สามสิบเอ็ด จำกัด ซึ่งรับรู้รายได้จากช่องสถานีโทรทัศน์คู่ค้าและช่องทาง OTT แพลตฟอร์มเป็นหลัก โดยคู่ค้าดังกล่าวได้ว่าจ้างบริษัทดังกล่าว

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ผลิตรายการ อาทิเช่น ละครโมมโอด ละครเมี่ยหลวง ละครฟ้า/ทาน/ตะวัน ละครรากแก้ว ละครวงศาคนาญาติ ละครไฟหลวง รายการ BMC Way และรับจ้างผลิตอีเวนต์และแคมเปญออนไลน์ เป็นต้น

- (5) รายได้จากบริการบริหารจัดการคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 264.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 705.9 เนื่องจากรายได้จากการจัดคอนเสิร์ตหลังจากที่กลุ่มบริษัทฯสามารถกลับมาจัดกิจกรรมคอนเสิร์ตและอีเวนต์ได้อย่างเต็มรูปแบบตั้งแต่กลางปี 2565 เป็นต้นมา โดยมีรายได้มาจากกิจกรรมคอนเสิร์ต อาทิเช่น คอนเสิร์ต Love Out Loud Fan Fest 2022 คอนเสิร์ต F4 Shooting Star คอนเสิร์ต The Cassette Festival คอนเสิร์ต Side By Side คอนเสิร์ต Feel Fan Fun คอนเสิร์ต สีแยกปากหวาน อีเวนต์ ที่อ้อยที่เอด ออนทัวร์ และแฟนมีตต่างๆ เป็นต้น
- (6) รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องเรื่องอื่น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 382.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.8 เนื่องจากรายได้จากการบริหารจัดการศิลปินและการขายสินค้าจากบริษัท จีเอ็มเอ็ม ทวี จำกัด ซึ่งเป็นผลเกี่ยวเนื่องจากการจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 6,514.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 288.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 โดยสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้จากบริการโฆษณาและการประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์ ลดลงจากปีก่อน 103.1 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 3.5 โดยเป็นไปตามแนวโน้มของอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาที่มีการใช้เม็ดเงินกับในสื่อนี้ลดลง อย่างไรก็ตามรายได้ของบริษัทจากธุรกิจนี้ลดลงน้อยกว่าภาพรวมอุตสาหกรรม ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากบริษัทมีการใช้งบประมาณ ประชาสัมพันธ์คอนเทนต์ของบริษัทตามช่องทางสื่อออนไลน์ต่างๆ อาทิ สื่อบน BTS สื่อวิทยุ และบิลบอร์ดต่างๆ
- (2) รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์ ลดลงจากปีก่อน 356.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.5 เนื่องจากเป็นนโยบายของกลุ่มบริษัทที่เน้นการผลิตคอนเทนต์คุณภาพและต้องการสร้างแบรนด์แอปพลิเคชัน oneD และแบรนด์ใหม่ oneD Original เพื่อเน้นการขายคอนเทนต์ของบริษัทเอง จึงมีการปรับลดการขายคอนเทนต์ไปยังแพลตฟอร์มอื่นลงบางส่วน อย่างไรก็ตามบริษัทกำลังปรับการบริหารการขายแบบ Dynamic ที่จัดสรรช่วงเวลาการออกอากาศตามช่องทางต่างๆ ส่งผลให้บริษัทสามารถสร้างรายได้จากคอนเทนต์หนึ่งๆ ได้สูงขึ้น
- (3) รายได้จากธุรกิจผลิตรายการวิทยุ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 70.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.8 เนื่องจากไม่มีสถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 แล้ว ทำให้สปอนเซอร์ต่างๆ กลับมาลงโฆษณาในรายการวิทยุตามปกติ ซึ่งจากการที่ช่องรายการวิทยุของบริษัทเป็นอันดับที่ 1 ของประเทศไทย อาทิ Green Wave 106.5 EFM 94.0 เป็นต้น ทำให้ช่องวิทยุของบริษัทเป็นอันดับต้นๆ ที่ผู้ผลิตสินค้าบริการและเอเจนซี่ต่างๆ เลือกใช้
- (4) รายได้จากธุรกิจรับจ้างและผลิตรายการ ลดลงจากปีก่อน 79.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.0 เนื่องจากการปรับกลยุทธ์ของบริษัทที่เน้นการผลิตคอนเทนต์คุณภาพซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถบริหารลิขสิทธิ์และธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่นๆ เพื่อสร้างประโยชน์สูงสุดจากคอนเทนต์ที่ผลิตเองได้อย่างครบถ้วน ทำให้บริษัทเลือกที่จะใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ในการผลิตคอนเทนต์อยู่ภายในกลุ่มบริษัทเอง และลดการรับจ้างผลิตให้กับเจ้าอื่น
- (5) รายได้จากบริการบริหารจัดการคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 335.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 111.2 จาก 3 กิจกรรมหลักที่สร้างรายได้ให้กับธุรกิจ คือ 1) คอนเสิร์ต “Gemini Fourth My Turn Concert” 2) คอนเสิร์ต “The Golden Song The Golden Show Concert” 3) “เทศกาลดนตรี Very Thai Music Festival” จัดที่ Orange Island Park เมืองฉางชา ประเทศจีน จัดโดย TCP Red Bull ร่วมมือกับ KuaiShou ผู้นำด้าน Content Community และ Social Platform แนวหน้าของประเทศจีน

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

(6) รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 437.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.2 เนื่องจากรายได้ การบริหารจัดการศิลปินและการขายสินค้าที่ระลึกของศิลปินที่เติบโตขึ้นตามการจัดคอนเสิร์ตและกิจกรรมของ ONEE รวมถึงศิลปิน Idol ที่โด่งดังในสังกัด ทั้งที่เป็นวงดนตรีและเป็นดารานักร้องนักแสดงเดี่ยว ซึ่งเป็นที่นิยม อาทิ “ปอนด์-ภูวินทร์” “พอส-ป๊อค” “วินนี่-สตาจ” “เฟิร์ส-ข้าวตัง” และอีกมากมาย โดยทั้งหมด รับประทานอาหาร งานพีเรนเตอร์ แปรนด์ แอมบาสเดอร์ งานคอนเสิร์ต และ Fan-Meet ทั่วโลก

### ต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย

สำหรับปี 2564 - 2566 ONEE มีต้นทุนขายและบริการจำนวน 2,637.1 ล้านบาท 3,554.2 ล้านบาท และ 3,911.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 50.68 ร้อยละ 42.00 และร้อยละ 39.19 ตามลำดับ

ในปี 2565 ONEE มีต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 917.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.8 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตรายการ ต้นทุนการจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรม และต้นทุนการจ้างศิลปินของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทวี จำกัด ที่มากขึ้นจากการกลับมาผลิตรายการและดำเนินธุรกิจอย่างเต็มรูปแบบในปี 2565 เนื่องจาก ในปี 2564 อุตสาหกรรมโทรทัศน์ยังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 สายพันธุ์เดลต้า ดังนั้น ONEE ใช้กลยุทธ์การออกอากาศทีวีเพื่อลดต้นทุนการผลิต ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตลดลงมาอยู่ในระดับที่ต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับ ต้นทุนการผลิตในปี 2565 ที่ ONEE ออกอากาศแบบ First-run ในช่วงเดือนมกราคม - กันยายนเกือบทั้งหมดจึงทำให้ต้นทุน การผลิตเปรียบเทียบสูงขึ้นมาก นอกจากนี้ยังมาจากต้นทุนการรับจ้างผลิตจำนวนรายการของบริษัท เช่นจ 2561 จำกัด ที่มากขึ้น โดยต้นทุนต่างๆดังกล่าวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน

ในปี 2566 ONEE มีต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 357.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 ซึ่งเป็นไปตามการ เพิ่มขึ้นของรายได้ โดยเฉพาะจากธุรกิจจัดคอนเสิร์ตและบริหารกิจกรรมซึ่งมีต้นทุนสูงทั้งในแง่ของการจัดงานและต้นทุนการ จ้างศิลปิน นอกจากนี้กำไรเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตส่วนหนึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตคอนเทนต์ซีรีส์และละคร ต่างๆ ซึ่งต้องการให้มีคุณภาพเทียบเท่าระดับสากลเพื่อการส่งออกฉายบนแพลตฟอร์มต่างๆ ทั่วโลก

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2565 ONEE มีค่าใช้จ่ายการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 1,812.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 105.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายการตลาดและประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน และค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่สูงขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตใน อนาคตของ ONEE

ในปี 2566 ONEE มีค่าใช้จ่ายการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 1,962.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 150.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายการตลาดและประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มขึ้น จากการจัดคอนเสิร์ตใหญ่ดังที่กล่าวตอนต้น รวมถึงการจัดงานอีเวนต์ ร่วมกับ การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ในการจัดงาน “ราชมงคลวงศวิทยาศรีสัตตนาคราช” ก่อนเริ่มงานประเพณีไหลเรือไฟ จังหวัดนครพนม ประจำปี 2566” ซึ่งเป็นการช่วยโปรโมท Soft Power ของประเทศให้เกิดกระแสท่องเที่ยวตามรอยละครในจังหวัดแถบลุ่มแม่น้ำโขง ไม่ว่าจะเป็น นครพนม มุกดาหาร หนองคาย บึงกาฬ อีกทั้งเป็นการช่วยโปรโมทละคร “พนมนาครา” ในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เติบโตขึ้นเล็กน้อยตามปรับกลยุทธ์การบริหารจัดการของ ONEE

## ต้นทุน (รายได้) ทางการเงิน

ในปี 2565 ONEE มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 14.0 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 114.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 89.1 โดยมีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว จำนวน 311.5 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ส่งผลให้ ONEE ไม่มีเงินกู้ระยะยาวคงค้างจำนวนเดิม

ในปี 2566 ONEE มีรายได้ทางการเงินสุทธิ จำนวน 11.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 15.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 335.0 โดยมีสาเหตุหลักจากการบริหารเงินสดที่มีอยู่ ทำให้ดอกเบี๋ยรับจากเงินลงทุนของ ONEE สูงกว่าดอกเบี๋ยจ่าย และทำให้ ONEE มีรายได้ทางการเงินดังกล่าว

## กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับปี 2564 - 2566 ONEE มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ จำนวน 828.4 ล้านบาท 738.3 ล้านบาท และ 506.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.2 ร้อยละ 11.9 และร้อยละ 7.8 ตามลำดับ

ในปี 2565 ONEE มีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 90.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่ ONEE กลับมาดำเนินการผลิตรายการ จัดคอนเสิร์ต ริกิจกรรม และจ้างศิลปินมากขึ้น ภายหลังจากการณั้แพร่ระบาดของ Covid-19 ได้คลี่คลาย ซึ่งส่งผลให้รายได้รวมปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่เดียวกันต้นทุนจึงสูงขึ้นตาม

ในปี 2566 ONEE มีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน จำนวน 231.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.4 โดยมีสาเหตุหลักเนื่องจาก ต้นทุนขายและบริการที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจที่ทำรายได้เติบโตสูงในปีนี้เป็นธุรกิจที่ดำเนินการภายใต้กลยุทธ์ใหม่ โดย ONEE กำลังปรับปรุงแนวทางการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตคอนเสิร์ตคุณภาพให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งมีการปรับกลยุทธ์การบริหารควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมายที่จะปรับอัตรากำไรสุทธิในปี 2567 ให้ดีขึ้นกว่าในปี 2566

## ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของ ONEE ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 9,305.5 ล้านบาท 9,394.6 ล้านบาท และ 9,500.3 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 46.1 ร้อยละ 44.2 และร้อยละ 45.9 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 53.9 ร้อยละ 55.8 และร้อยละ 54.1 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปี ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของ ONEE เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย จำนวน 89.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 891.7 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 400.0 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 200.0 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 199.2 ล้านบาท เป็นต้น ทั้งนี้ สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก การกลับมาลงทุนในอุปกรณ์เพื่อใช้สำหรับการผลิต รายการและ การลงทุนในสินทรัพย์สินทางการเงินเพื่อบริหารสภาพคล่องของ ONEE

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมของ ONEE เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย จำนวน 105.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 343.4 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 400.0 ล้านบาท ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ ลดลง 135.5 ล้านบาท และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 87.9 ล้านบาท เป็นต้น ทั้งนี้ สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก การเติบโตของเงินทุนหมุนเวียนตามรายได้ที่เติบโตขึ้นในทิศทางเดียวกัน และ การตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ อย่างไรก็ดี ONEE ยังมีสถานะเงินสดอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งโดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากประจำ ณ สิ้นปี 2566 รวมจำนวน 1,751.6 ล้านบาท และมีวงจรเงินสดที่ 29.80 วัน ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2565 ที่ 29.00 วัน

### **หนี้สิน**

หนี้สินรวมของ ONEE ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 2,459.9 ล้านบาท 2,266.5 ล้านบาท และ 2,365.8 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 82.8 ร้อยละ 84.7 และร้อยละ 88.2 และหนี้สินไม่หมุนเวียนร้อยละ 17.2 ร้อยละ 15.3 และร้อยละ 11.8 ของหนี้สินรวมในแต่ละปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 หนี้สินรวมของ ONEE ลดลงจากปีก่อน 193.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.9 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 228.9 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลง 308.1 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้า ลดลง 111.2 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่า ลดลง 56.0 ล้านบาท เป็นต้น ทั้งนี้ สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก การเติบโตของเงินทุนหมุนเวียนตามรายได้ที่เติบโตขึ้นในทิศทางเดียวกัน การชำระคืนเงินกู้ระยะยาวของ ONEE ส่งผลให้ ONEE ไม่มีเงินกู้ระยะยาวคงค้าง และการตัดจำหน่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หนี้สินรวมของ ONEE เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 99.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 177.5 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่า ลดลง 66.2 ล้านบาท เป็นต้น ทั้งนี้ สาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก การเติบโตของเงินทุนหมุนเวียนตามรายได้ที่เติบโตขึ้นในทิศทางเดียวกัน และการตัดจำหน่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า

### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 6,845.5 ล้านบาท 7,128.1 ล้านบาท และ 7,134.5 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ONEE มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น 282.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 โดยสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จรวมประจำปี จำนวน 738.3 ล้านบาท หักลบกับการจ่ายปันผล จำนวน 450.1 ล้านบาท ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ONEE มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น 6.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 โดยสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงนั้นมาจาก กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จรวมประจำปี จำนวน 506.6 ล้านบาท หักลบกับการจ่ายปันผล จำนวน 500.20 ล้านบาท

### **สภาพคล่อง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 2,461.9 ล้านบาท 1,570.2 ล้านบาท และ 1,589.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยภาพรวม บริษัทฯ ยังคงมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและยังคงมีเงินสดเพียงพอต่อการใช้หมุนเวียนในการดำเนินงาน



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 1,532.9 ล้านบาท 541.3 ล้านบาท และ 603.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวในแต่ละปีมาจากการขึ้นลงของผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน จำนวน (98.4) ล้านบาท (599.0) ล้านบาท และ 3.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการลงทุนผลิตรายการ การซื้ออุปกรณ์ และการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องในแต่ละปี และสำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 614.6 ล้านบาท (833.9) ล้านบาท และ (586.8) ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการกู้ยืมเงิน ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการจ่ายเงินปันผล

## 9. **สถานะอุตสาหกรรม**

### **ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2565 - 2566**

ในปี 2565 สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (“สภาพัฒน์ฯ”) ประเมินว่า GDP ของเศรษฐกิจไทย เติบโตขึ้นร้อยละ 2.6 YoY ตามทิศทางเดียวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหลังที่เชื้อไวรัส Covid- 19 กลายเป็นโรคประจำถิ่น อย่างไรก็ตามการเติบโตดังกล่าวยังเป็นตัวเลขที่เติบโตน้อยกว่าที่สภาพัฒน์ฯ คาดไว้ว่าจะเติบโตที่ร้อยละ 3.2 YoY ทั้งนี้เมื่อดูตัวเลข GDP รายไตรมาสจะพบว่าในไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 GDP เติบโตขึ้นเพียงร้อยละ 1.4 YoY ซึ่งเป็นผลมาจากการชะลอตัวด้านการส่งออกและการบริโภคภาคครัวเรือน หากในไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 GDP ของประเทศไทยยังเติบโตอยู่ในระดับที่ต่ำแบบเดียวกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 จะส่งผลให้เศรษฐกิจไทยมีโอกาสเข้าสู่ภาวะถดถอยทางเทคนิค (Technical recession) อย่างไรก็ตามสภาพัฒน์ฯ ประมาณการ GDP ในปี 2566 จะเติบโตประมาณร้อยละ 2.7 - 3.7 จากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการขยายตัวของการลงทุนในประเทศ

ในปี 2566 รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ จัดทำขึ้นโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ระบุว่าเดือนธันวาคม 2566 ดัชนีความเชื่อมั่นโดยรวม อยู่ที่ 49.1 ทรงตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงกับเดือนก่อน โดยความเชื่อมั่นที่มีใช้การผลิตเพิ่มขึ้นจากกลุ่มค้าส่ง และกลุ่มโรงแรมและร้านอาหารที่ได้รับผลดีจากเทศกาลท่องเที่ยวในช่วงปลายปี สำหรับความเชื่อมั่นภาคการผลิตลดลงจากกลุ่มผู้ผลิตเหล็กที่อุปสงค์ในประเทศชะลอตัว สอดคล้องกับความเชื่อมั่นของธุรกิจก่อสร้างที่ทรงตัวในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นในอีก 3 เดือนข้างหน้าเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 53.9 จากภาคการผลิต โดยเฉพาะความเชื่อมั่นด้านผลประกอบการและการผลิต

สำหรับรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence Index) ธนาคารแห่งประเทศไทยระบุว่า เมื่อขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว ความเชื่อมั่นผู้บริโภคดีขึ้นต่อเนื่องตามความเชื่อมั่นในปัจจุบันและในอีก 6 เดือนข้างหน้า ทั้งความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจโดยรวม โอกาสการหางานทำ และรายได้ในอนาคต ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการลดค่าครองชีพและมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม ผู้บริโภคยังมีความกังวลต่อ 1) ค่าครองชีพที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูง 2) สถานการณ์เอเลนีโอ และ 3) สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเงินโลก รวมทั้งปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โลก



### **ภาพรวมอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาประเภทโทรทัศน์**

ลักษณะการจัดหารายได้หลักของผู้ประกอบการช่องโทรทัศน์มาจาก (1) การให้บริการสื่อโฆษณา และสื่อประชาสัมพันธ์เป็นหลัก ซึ่งสำนักงาน กสทช. กำหนดให้ผู้ประกอบการช่องโทรทัศน์สามารถจัดสรรช่วงเวลาการเผยแพร่เพื่อทำการโฆษณาได้ไม่เกินชั่วโมงละ 12.5 นาที และเมื่อรวมเวลาโฆษณาตลอดทั้งวันเฉลี่ยแล้วต้องไม่เกินชั่วโมงละ 10 นาที ของทุกวัน และ (2) การให้บุคคลภายนอกเช่าช่วงเวลาในการเผยแพร่รายการ ซึ่งสำนักงาน กสทช. กำหนดให้ผู้รับใบอนุญาตทุกรายต้องแบ่งเวลาให้บุคคลภายนอกดำเนินรายการอย่างน้อยร้อยละ 10.00 แต่ไม่เกินร้อยละ 40.00 ของเวลาในการเผยแพร่รายการทั้งหมด เป็นต้น

โดยหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่กลุ่มผู้ซื้อสื่อโฆษณาจะพิจารณาตัดสินใจซื้อสื่อโฆษณา และสื่อประชาสัมพันธ์ คือความสามารถในการเข้าถึงกลุ่มผู้ชมซึ่งถูกชี้วัดโดยข้อมูลเรตติ้ง (Rating) ที่ถูกจัดทำโดย Nielsen ซึ่งเรตติ้งนั้นถูกกำหนดจากการสำรวจความนิยมของแต่ละรายการที่ถูกเผยแพร่ในช่องโทรทัศน์จากกลุ่มประชากรตัวอย่างที่รับชมโทรทัศน์ โดยเรตติ้งนั้นเป็นข้อมูลตัวเลขที่สะท้อนถึงความถึงพึงพอใจต่อการรับชมรายการต่าง ๆ กล่าวคือ หากรายการใดมีเรตติ้งที่สูงย่อมสะท้อนถึงอัตราการรับชมรายการนั้น ๆ ที่มากขึ้น ซึ่งส่งผลให้สื่อโฆษณาของผู้ประกอบการช่องโทรทัศน์สามารถดึงดูดเม็ดเงินโฆษณาได้มากขึ้นและในราคาที่สูงขึ้น โดยเฉพาะในช่วงเวลา Prime Time ซึ่งคือช่วงเวลา 18:00 - 22:30 ของทุกวัน เนื่องจากช่วงเวลา Prime Time เป็นช่วงที่มีจำนวนผู้ชมมากที่สุดซึ่งทำให้สามารถดึงดูดเม็ดเงินโฆษณาสูงกว่าช่วงเวลาอื่น ๆ ส่งผลให้เป็นช่วงเวลาที่มีการแข่งขันสูงระหว่างผู้ประกอบการช่องโทรทัศน์

เดิมที่นั้นอุตสาหกรรมโทรทัศน์ภาคพื้นดินประกอบด้วยผู้เล่นจำนวนจำกัดเพียง 6 ราย ได้แก่ผู้ประกอบการช่องโทรทัศน์ในระบบแอนะล็อก (ช่องฟรีทีวี) ทุกรายก็ดี ในปี 2556 สำนักงาน กสทช. มีแผนการเปลี่ยนสถานีโทรทัศน์ระบบแอนะล็อกสู่ระบบดิจิทัล และประกาศให้บริษัทหรือผู้ประกอบการที่สนใจเข้าประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่และประกอบกิจการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัล เพื่อเริ่มเผยแพร่จริงในเดือนพฤษภาคมปี 2557 ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลให้จำนวนช่องโทรทัศน์ภาคพื้นดินเพิ่มขึ้นเป็น 28 ช่อง

### **ภาพรวมอุตสาหกรรมสื่อวิทยุกระจายเสียง**

ปัจจุบันอุตสาหกรรมสื่อวิทยุมีรูปแบบการประกอบกิจการกระจายเสียง 2 รูปแบบได้แก่ (1) วิทยุกระจายเสียงคลื่นหลักหรือผู้ประกอบการรายเดิมซึ่งเป็นผู้ประกอบกิจการที่ดำเนินการก่อนพระราชบัญญัติการประกอบกิจการกระจายเสียงและกิจการโทรทัศน์ พ.ศ.2251 บังคับใช้และกระจายเสียงผ่านระบบแอนะล็อกทั้งหมด โดยสถานีวิทยุกระจายเสียงคลื่นหลักในประเทศไทยมีมากกว่า 500 สถานี และ (2) ผู้ทดลองประกอบกิจการ หรือสถานีวิทยุชุมชนเดิมที่เป็นสถานีวิทยุระบบเอฟ.เอ็ม. ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นผู้ทดลองประกอบกิจการกระจายเสียงซึ่งมีทั้งสิ้นมากกว่า 4,000 สถานีทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

โดยสถานีวิทยุกระจายเสียงคลื่นหลักในประเทศไทยสามารถแบ่งตามประเภทย่านความถี่ได้ 2 ประเภทได้แก่ ช่วงคลื่นความถี่สูงมากแบนด์สอง (VHF Band II) ตั้งแต่ 87 เมกะเฮิรตซ์ ถึง 108 เมกะเฮิรตซ์ สำหรับใช้รับส่งสัญญาณวิทยุกระจายเสียงในระบบเอฟ.เอ็ม. และช่วงความถี่ในย่านความถี่กลาง (MF) สำหรับใช้รับส่งสัญญาณวิทยุกระจายเสียงในระบบเอ.เอ็ม. ทั้งนี้เนื่องจากกิจการวิทยุกระจายเสียงเป็นสื่อหลักของภาครัฐในการติดต่อสื่อสารกับภาคประชาชนให้รับทราบและเข้าถึงข้อมูลหน่วยงานที่ถือครองคลื่นความถี่จึงเป็น หน่วยงานรัฐ กองทัพบ และ สถาบันการศึกษา

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ ผู้ผลิตรายการวิทยุเป็นผู้ได้รับสิทธิในการร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุจากเจ้าของสถานีวิทยุที่ต้องการผู้มีความเชี่ยวชาญด้านการผลิตรายการเพื่อเผยแพร่รายการในผังของสถานีวิทยุของตน ซึ่งรายการที่ถูกผลิตและเผยแพร่ประกอบด้วย (1) รายการบันเทิง เช่น เพลง และ ทอล์คโชว์ (2) รายการข่าว (3) รายการสาระ (4) รายงานสภาพการจราจร (5) รายการศาสนา และ (6) รายการที่เกี่ยวข้องกับชุมชน โดยผู้ผลิตรายการวิทยุจ่ายค่าตอบแทนสำหรับสิทธิในการร่วมผลิตและจัดรายการวิทยุให้แก่เจ้าของสถานีวิทยุ ซึ่งผู้ผลิตรายการสามารถนำเวลาที่ถูกจัดสรรจากเจ้าของสถานีวิทยุไปจัดหารายได้โดยการให้บริการสื่อโฆษณาและสื่อประชาสัมพันธ์แก่ลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและเจ้าของสินค้าและบริการซึ่งมีความต้องการที่จะประชาสัมพันธ์หรือโฆษณาสินค้าและบริการของตนในสื่อต่าง ๆ ของสถานีวิทยุ

### **ภาพรวมอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาออนไลน์ (Online)**

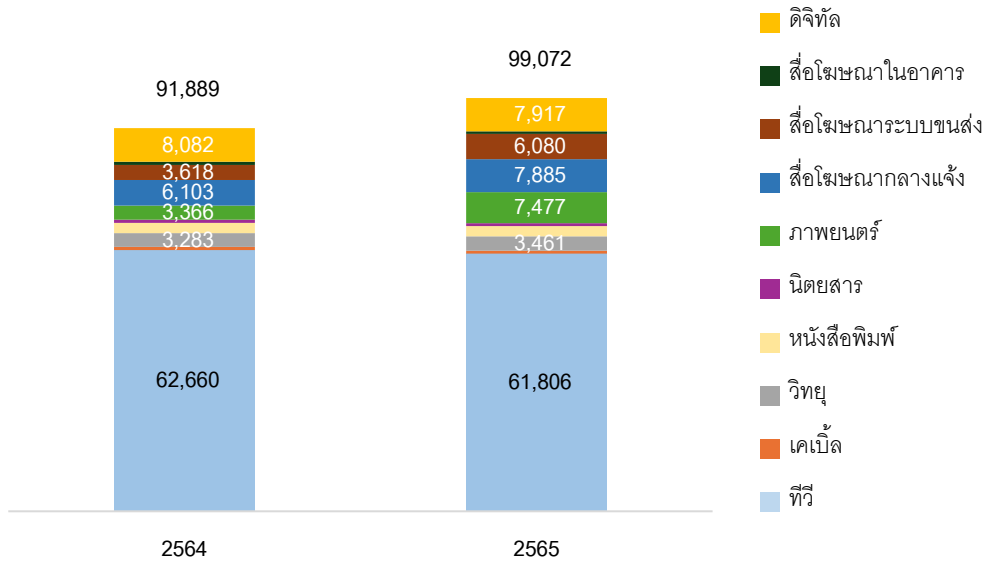
ปัจจุบันอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ประกอบด้วยช่องทางออนไลน์ 4 ประเภทหลักได้แก่ (1) ช่องทางออนไลน์ (Online) รูปแบบสมาชิก (Subscription Video on Demand หรือ SVOD) เช่น Netflix เป็นต้น (2) ช่องทางออนไลน์ (Online) ที่ให้ผู้ชมสามารถรับชมรายการโดยไม่เสียค่าใช้จ่ายแต่มีโฆษณาขึ้นระหว่างรายการ (Advertising Video on Demand หรือ AVOD) เช่น LINE TV และ iQIYI เป็นต้น (3) ช่องทางออนไลน์ที่ขายรายการแบบขายขาดโดยให้ผู้ชมสามารถดาวน์โหลดรายการมาเก็บไว้ได้ (Electronic Sell Through หรือ EST) และ (4) ช่องทางออนไลน์ที่ให้บริการเช่ารายการ ซึ่งเมื่อผู้ชมจ่ายค่าเช่าแล้วสามารถดูรายการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด (Transactional Video on Demand หรือ TVOD) ทั้งนี้เจ้าของช่องทางออนไลน์ (Online) บางรายอาจมีรูปแบบการหารายได้ที่ผสมระหว่างหลายประเภท โดยทุกช่องทางออนไลน์เป็นแหล่งรวบรวมรายการ และรับส่งสัญญาณภาพและเสียงผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ต ทำให้ผู้ชมสามารถรับชมรายการต่าง ๆ ในช่วงเวลาและสถานที่ที่ต้องการ (Video on Demand) นอกจากนี้อุปกรณ์ที่ใช้รับชมยังครอบคลุมหลายอุปกรณ์ เช่น คอมพิวเตอร์ โทรศัพท์มือถือ แท็บเล็ต หรือสมาร์ตทีวี

โดยช่องทางออนไลน์ (Online) ในประเทศไทยส่วนใหญ่เป็นประเภท SVOD และ AVOD ซึ่งต่างมีรูปแบบการจัดหารายได้ที่แตกต่างกัน โดยช่องทางออนไลน์ในรูปแบบ SVOD จัดหารายได้จากสมาชิกซึ่งเหมาะจ่ายเป็นระยะเวลาเพื่อรับชมรายการ และช่องทางออนไลน์ (Online) ในรูปแบบ AVOD จัดหารายได้จากบริการโฆษณาโดยการขึ้นโฆษณาระหว่างช่วงต่อหรือระหว่างรายการ โดยรายการที่ถูกเผยแพร่ในช่องทางออนไลน์ (Online) มาจาก (1) การซื้อสิทธิในการเผยแพร่รายการที่ถูกผลิตสำเร็จรูปจากผู้ผลิตรายการ (2) การพัฒนารายการโดยการผลิตเองหรือว่าจ้างผู้ผลิตรายการอื่น ๆ และ (3) การอนุญาตให้ผู้ผลิตรายการซึ่งอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือบริษัท อัปโหลดรายการของตนไปเพื่อแบ่งปันแก่ผู้ชม ซึ่งเป็นแหล่งที่มาหลักของรายการในช่องทางการเผยแพร่เช่น YouTube โดยกลุ่มบริษัท มีการให้สิทธิในการเผยแพร่รายการหรือรับจ้างผลิตรายการให้แก่พันธมิตรทางธุรกิจในประเทศไทยกว่า 8 ราย ซึ่งเป็นผู้ให้บริการช่องทางออนไลน์ทั้งประเภท AVOD และ SVOD

### **ภาพรวมเม็ดเงินโฆษณาในประเทศไทย ปี 2565 - 2566**

ในปี 2565 เม็ดเงินโฆษณาภาพรวมในประเทศไทยสะสม มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 99.0 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.1 พันล้านบาท หรือร้อยละ 7.8 YoY โดยเม็ดเงินโฆษณาสื่อโทรทัศน์ปี 2565 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 61.8 พันล้านบาท ลดลง 0.80 พันล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 YoY ซึ่งสาเหตุที่เม็ดเงินโฆษณาสื่อโทรทัศน์ปี 2565 ไม่เติบโตเมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อตั้งแต่กลางไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 และทวีความรุนแรงขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565

### แนวโน้มการใช้งบโฆษณาในประเทศไทย ในปี 2564 - 2565



ที่มา: บริษัท เดอะนีสเส็นคอมปะนี (ประเทศไทย) จำกัด ("นีสเส็น")

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของเม็ดเงินโฆษณาในปี 2565 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นมาจากสื่อโรงภาพยนตร์ สื่อในระบบขนส่ง สื่อในอาคาร และสื่อกลางแจ้งตามลำดับ โดยที่สื่อโฆษณาวีทยุปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยจาก 3.3 พันล้านบาท เป็น 3.5 พันล้านบาท ในขณะที่สื่อดิจิทัลมีการปรับตัวลดลงเล็กน้อยจาก 8.1 พันล้านบาท เป็น 7.9 พันล้านบาท ในส่วนของสื่อโฆษณาโทรทัศน์นั้นมีมูลค่าลดลง แต่ก็ยังคงมีมูลค่ามากที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่มสื่อโฆษณาอื่น สื่อโฆษณาโทรทัศน์มีมูลค่า 61.8 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.4 ของมูลค่าทั้งหมด

หากพิจารณาเป็นรายไตรมาสจะพบว่าในไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 เม็ดเงินโฆษณาสื่อโทรทัศน์มีมูลค่าทั้งสิ้น 15.0 พันล้านบาท ลดลง 1.3 พันล้านบาท หรือร้อยละ 8.3 YoY และกล่าวได้ว่าเม็ดเงินโฆษณาสื่อโทรทัศน์ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 นี้ต่ำที่สุดรอบ 5 ปีเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน เนื่องจากภาวะเงินเฟ้อที่ยังคงส่งผลกระทบต่ออย่างรุนแรง คาดว่าภาวะเงินเฟ้อจะยังคงกระทบเม็ดเงินโฆษณาสื่อโทรทัศน์ต่อไปในปี 2566 และยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กระทบการตัดสินใจในการซื้อสื่อโฆษณาโทรทัศน์ของบริษัทและเอเยนซีต่างๆ

ทั้งนี้ ในปี 2566 นีสเส็น เปิดเผยข้อมูลเม็ดเงินโฆษณาและระบุว่าภาพรวมงบประมาณโฆษณาในประเทศไทยปี 2566 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 116,413 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3,700 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 YOY โดยเป็นงบโฆษณาสื่อโทรทัศน์มูลค่า 60,089 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 52.1 ของเม็ดเงินโฆษณาในภาพรวม ลดลง 1,988 ล้านบาทจากปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 3.2 YoY สำหรับสื่อโฆษณาดิจิทัลมีเม็ดเงินโฆษณาเติบโตขึ้นเป็น 28,999 ล้านบาท หรือเติบโตขึ้นร้อยละ 12.7 โดยมีสัดส่วนต่อเม็ดเงินโฆษณาทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 22.8 ในปี 2565 เป็นร้อยละ 24.9 ในปี 2566

## 1.2 ความสมเหตุสมผลของรายการ

### 1.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นของรายการ

ตามที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำและการปฏิบัติตามสัญญา Call Option บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ รวมเป็นจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวันทอง โฮลดิ้งส์ จากคุณพิธาน และบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องรับโอนภาระหนี้เงินกู้ของ วันทอง โฮลดิ้งส์ ที่มีต่อคุณพิธานมาด้วยพร้อมกัน โดยจะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่คุณพิธานในราคาไม่เกินจำนวน 960,167,500 บาท โดย วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือหุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ ยังไม่เข้าซื้อหุ้น ONEE ในทันที เนื่องจากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะมีระยะเวลาอันสมควรเพื่อจัดเตรียมแหล่งเงินทุน และจำเป็นต้องขอความยินยอมหรือการผ่อนผันสำหรับข้อสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน ประกอบกับบริษัทฯ เห็นว่ารายการ นี้มีความสำคัญ จึงจะต้องขออนุมัติรายการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ สำหรับการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และการก่อภาวะผูกพันเพิ่มเติม รวมถึงข้อจำกัดอื่น ๆ ที่กำหนดในสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่อไป

ในกรณีที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ และวันทอง โฮลดิ้งส์จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE ร้อยละ 37.20<sup>14</sup> ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้ จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมใน ONEE เพิ่มขีดความสามารถในการทำธุรกิจ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาถึงข้อดีและข้อด้อยในการเข้าทำรายการ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

### 1.2.2 เปรียบเทียบข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการเปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ โดยพิจารณาจากผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเข้าทำรายการ ดังนี้

<sup>14</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10.00 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการลงหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)

### 1.2.2.1 ข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการ

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

#### 1. เพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน ONEE ตามสัดส่วนการถือหุ้น ONEE ที่เพิ่มขึ้น

หากบริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนของการลงทุนใน ONEE เป็นร้อยละ 37.20<sup>15</sup> ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ONEE ซึ่งเป็นการลงทุนในธุรกิจด้านสื่อ และความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่ การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการ (Content Creator) ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทาง เผยแพร่ที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) ได้แก่ ช่องทางโทรทัศน์ ช่องทางวิทยุ และช่องทางออนไลน์ รวมถึงการบริหารลิขสิทธิ์โดย การนำรายการ ไปเผยแพร่ในต่างประเทศ ส่งผลให้กลุ่ม ONEE มีความได้เปรียบในการแข่งขัน สามารถปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานเพื่อตอบสนองต่อพฤติกรรมผู้ชมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว รวมถึงมีความสามารถในการควบคุมคุณภาพรายการ และเลือกช่องทางและช่วงเวลาที่เหมาะสมในการเผยแพร่รายการ เพื่อให้เกิดประสบการณ์ที่ดีที่สุดต่อผู้ชม โดย ONEE เป็นบริษัทที่มีศักยภาพในการผลิตรายการที่หลากหลายได้แก่ ละคร ซีรีส์ วาไรตี้ ข่าว และรายการวิทยุ ซึ่งทุกประเภทรายการสามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ชมเป้าหมายและตอบสนองต่อรสนิยมที่แตกต่างกันของกลุ่มผู้ชมได้เป็นอย่างดี โดยรายการที่กลุ่ม ONEE ผลิต จะสามารถนำเสนอประสบการณ์แปลกใหม่และสร้างความแตกต่างในการรับชม รวมถึงสามารถสร้างกระแสในหมู่ผู้ชม และสร้างยอดการรับชม (View) ในช่องทางออนไลน์ ส่งผลให้สามารถดึงดูดและสร้างฐานผู้ชมได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเห็นได้จากเรตติ้ง (Rating) ของรายการ กระแสใน Social Media และรางวัลที่แต่ละรายการได้รับ ทั้งนี้ ศักยภาพในการสร้างสรรค์รายการที่ได้รับผลตอบแทนที่ดีจากผู้ชมเกิดจากการที่กลุ่ม ONEE เป็นแหล่งรวมบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในอุตสาหกรรมสื่อและความบันเทิงมาอย่างยาวนาน

โดย ONEE ได้มีการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2564 รวมถึง ONEE มีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา สรุปได้ดังนี้

#### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ในปี 2564 - 2566

รายการ	สำหรับปี		
	2564	2565	2566
<b>ผลการดำเนินงาน</b>			
รายได้รวม (ล้านบาท)	5,438.12	6,235.97	6,533.49
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	828.38	738.53	505.09
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	15.23	11.84	7.75
<b>กำไรต่อหุ้นและเงินปันผล</b>			
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.42	0.31	0.21
ปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	-	0.19	0.21

<sup>15</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10.00 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)

รายการ	สำหรับปี		
	2564	2565	2566
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	-	2.38	5.68
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	18.51	10.57	7.08
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	13.04	9.32	6.95
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	0.36	0.32	0.33

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานในอดีตปี 2564 - 2566 ONEE มีรายได้จากการดำเนินงานรวม เท่ากับ 5,346.79 ล้านบาท 6,128.36 ล้านบาท และ 6,432.21 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากการเติบโตของรายได้จากการบริการ รับผิดชอบเสิร์ชและบริหารกิจกรรม มีการฟื้นตัวจากช่วง Covid-19 และมีแนวโน้มที่เติบโตมากกว่าช่วงก่อน Covid-19 นอกจากนี้รายได้จากธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่น โดยเฉพาะรายได้จากการบริหารจัดการศิลปินมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ตลอดช่วงสามปีที่ผ่านมา โดยในช่วงเวลาเดียวกัน ONEE มีกำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ ONEE) เท่ากับ 828.38 ล้านบาท 738.53 ล้านบาท และ 505.09 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ ONEE ต่อหุ้น เท่ากับ 0.42 บาทต่อหุ้น 0.31 บาทต่อหุ้น และ 0.21 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

โดยกำไรสุทธิที่มีแนวโน้มลดลงมาจากอัตราส่วนต้นทุนค่าผลิตและค่าออกอากาศต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ONEE มีการจ่ายเงินปันผล เท่ากับ 0.19 บาทต่อหุ้น และ 0.21 บาทต่อหุ้น ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ อีกทั้งเมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จะเห็นว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของ ONEE มีสัดส่วนต่ำกว่าหนึ่งเท่าตลอดระยะเวลาย้อนหลัง 3 ปี ซึ่งแสดงให้เห็นถึงโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง และความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สินที่ดีของ ONEE

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเป็นการเพิ่มโอกาสให้ GRAMMY รับผิดชอบต่อส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของ ONEE ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ เพิ่มเติมตามสัดส่วนการถือหุ้น และช่วยให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ แข็งแกร่งมากขึ้น รวมทั้งเพิ่มโอกาสในการได้รับเงินปันผลเพิ่มขึ้น สร้างผลตอบแทน ผลกำไรจากการลงทุน และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว อีกทั้ง สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งประกอบธุรกิจ โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

## 2. การลงทุนใน ONEE เป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต

เนื่องจาก ONEE เป็นผู้เชี่ยวชาญในการให้บริการด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการและการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการ (Content Creator) ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) รวมถึงการบริหารลิขสิทธิ์โดยการนำรายการไปเผยแพร่ในต่างประเทศ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีความได้เปรียบในการดำเนินงานและมีศักยภาพในการเติบโต โดย ONEE ยังได้ต่อยอดโอกาสทางธุรกิจผ่านช่องทางออนไลน์ (Online) อย่างต่อเนื่องจากการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการคุณภาพซึ่งส่งเสริมให้ ONEE สามารถเติบโตรายได้ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาได้อย่างต่อเนื่อง

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

อุตสาหกรรมสื่อออนไลน์มีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างรวดเร็วในอนาคต โดยสมาคมมีเดียเอเชียนีและธุรกิจสื่อแห่งประเทศไทย (MAAT) ประมาณการว่าอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ (Internet) ในไทยมีมูลค่าประมาณ 28,999 ล้านบาทในปี 2566 และคาดการณ์ว่าจะเติบโตต่อเนื่องในปี 2567 และสัดส่วนการบริโภคสื่อโฆษณา Internet มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นในทุกๆ กลุ่มช่วงอายุ โดย ONEE วางแผนที่จะเพิ่มประสิทธิภาพในการนำเสนอรายการผ่านช่องทางออนไลน์ ที่ ONEE บริหารจัดการ ได้แก่ ช่อง YouTube เพจ Facebook และ บัญชี Social Media ต่าง ๆ รวมถึงความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรเจ้าของช่องทางออนไลน์ต่าง ๆ นอกจากนี้ ONEE ยังเป็นเจ้าของช่องทางออนไลน์ของตนเองซึ่งได้แก่ เว็บไซต์และแอปพลิเคชัน ONED GMMTV และ AtimeOnline

นอกจากนี้ ONEE มุ่งมั่นที่จะขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการ (Content Creator) ระดับภูมิภาค เพื่อเสริมสร้างโอกาสในการเติบโตอย่างก้าวกระโดด โดย ONEE จะยังคงสร้างเสริมและเพิ่มขีดความสามารถในการเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการร่วมมือกับพันธมิตรจากต่างประเทศเพื่อร่วมพัฒนาผลิตรายการ ซึ่งรวมถึงโอกาสในการแลกเปลี่ยนรายการเพื่อนำรายการของ ONEE ไปเผยแพร่ในระดับภูมิภาค หรือจากเม็ดเงินลงทุนจากผู้ประกอบการต่างประเทศเช่น Netflix และ WeTV เป็นต้น โดยปัจจุบัน ONEE มุ่งเน้นทำการตลาดใน 4 ประเทศ ได้แก่ จีน มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชา เพื่อนำรายการของ ONEE ไปเผยแพร่ โดย ONEE มีแผนที่จะขยายเป็น 11 ประเทศในช่วงระยะเวลา 3 - 5 ปี นอกจากนี้ ONEE อยู่ระหว่างการเจรจากับบริษัทชั้นนำเพื่อร่วมผลิตรายการสำหรับเผยแพร่ในระดับภูมิภาค และ / หรือ ระดับโลก อีก 3 - 5 รายการ ทั้งนี้ ภายใต้หน่วยธุรกิจบริหารศิลปิน ONEE จะยังคงลงทุนในทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่องเพื่อที่จะดึงดูด ส่งเสริม และพัฒนาบุคลากรและศิลปินของ ONEE เพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน โดย ONEE มุ่งเน้นการสร้างทีมงานที่มีความรู้ความสามารถรอบด้านและมีประสบการณ์การทำงานที่หลากหลาย และกลุ่มศิลปินที่มีฐานผู้ติดตามในวงกว้างเพื่อเพิ่มโอกาสในการต่อยอดทางธุรกิจผ่านการประชาสัมพันธ์ซึ่งเน้นการเผยแพร่ทางสื่อสังคมออนไลน์ (Social Media) เป็นต้น

ดังนั้น การที่บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มเติมในกิจการของ ONEE ซึ่งถือเป็นผู้ให้บริการด้านสื่อและความบันเทิงชั้นนำในประเทศไทย ที่ครอบคลุมตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการและการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการ ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ และออนไลน์ จึงเป็นการลงทุนในธุรกิจ ที่มีศักยภาพและอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต

### 3. ราคาใช้สิทธิ Call Option เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ ONEE ครั่งนี้ มีความเหมาะสม

สำหรับการเข้าทำสัญญา Call Option ในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีต่างๆ ตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การที่บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ ONEE ผ่านการถือหุ้นในวันทอง ไช่ต้งส์ เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE จากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ



#### 4. สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ GRAMMY ที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของ GRAMMY ครั้งที่ 5/2566 เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2566 ได้มีการปรับรูปแบบการประกอบธุรกิจเป็น บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง เพื่อให้การบริหารจัดการธุรกิจหลักแต่ละกลุ่มมีความชัดเจนและคล่องตัว ซึ่งเป็นไปซึ่งเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการสร้างธุรกิจที่ยั่งยืน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ต้องการมุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร (Integrated Entertainment) และธุรกิจเทคโนโลยีและแพลตฟอร์ม (Technology & Platform) สำหรับธุรกิจบันเทิงแบบครบวงจร โดยธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง และธุรกิจสื่อ ดังนั้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน ONEE ที่ประกอบธุรกิจสื่อซึ่งเป็นหนึ่งในธุรกิจหลักของ GRAMMY สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

#### 5. เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ONEE ภายหลังการใช้สิทธิ Call Option และอาจเพิ่มการมีส่วนร่วมในการบริหารธุรกิจของ ONEE

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27.20 เป็นร้อยละ 37.20<sup>16</sup> ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE และอาจเพิ่มการมีส่วนร่วมของบริษัทฯ ในการบริหารธุรกิจของ ONEE ทั้งนี้ หากได้เข้าซื้อหุ้น Call Option แล้ว บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ตามนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี การใช้สิทธิ Call Option โดย บริษัทฯ ไม่ได้มีผลทำให้ ONEE กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารจัดการใน ONEE ในอนาคต เช่น หากบริษัทฯ มีการได้มาซึ่งหุ้นสามัญ และ/หรือ มีการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมของ ONEE เพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ อาจพิจารณาบันทึกบัญชี ONEE เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้อง

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการและอาจมีความเสี่ยงจากการที่อาจจะไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ หากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option บริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่คุณพิธานในราคาไม่เกินจำนวน 960,167,500 บาท โดย วันทอง โฮลดิ้งส์ มีสินทรัพย์หลัก คือ หุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE (ทั้งนี้ราคาเข้าทำรายการสุดท้ายขึ้นอยู่กับวันที่บริษัทฯ จะใช้สิทธิ Call Option และ/หรือ เงินปันผลที่วันทอง โฮลดิ้งส์ จะได้รับในอนาคต) และเมื่อได้รับ

<sup>16</sup> นับรวมการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ประมาณร้อยละ 2.11 และนับรวมการถือหุ้นวันทอง โฮลดิ้งส์ ประมาณร้อยละ 10.00 ทั้งนี้ คิดคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding)



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะมีสิทธิในการซื้อหุ้นและมีระยะเวลาใช้สิทธิจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดย บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ และ / หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือ บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนหรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567 มิฉะนั้น สัญญา Call Option จะมีผลสิ้นสุดลง โดยสัญญา Call Option ดังกล่าว มิได้รวมเงื่อนไขบังคับก่อนว่าบริษัทฯ จะต้องได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากสถาบันการเงินก่อนแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการอนุมัติเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีหนี้สินเพิ่มขึ้นในทันทีจากการตั้งรายการทางบัญชี ตามมาตรฐานรายการทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน โดยจะเป็นการตั้งรายการเพิ่มเติมทั้งในฝั่งสินทรัพย์และฝั่งหนี้สิน โดยผลกระทบของงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่เข้ารายการ จากงบการเงิน ณ ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จะเป็นดังที่แสดงดังต่อไปนี้

#### ผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯ ภายหลังจากได้รับอนุมัติให้เข้าทำรายการ

งบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	การเปลี่ยนแปลง (+/-)	ณ วันที่ 29 เมษายน 2567 (AGM)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	672.85	(4.00) <sup>/1</sup>	668.85
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	968.05	914.10	1,882.15
สินทรัพย์อื่น	4,623.39	-	4,623.39
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>6,264.29</b>	<b>910.10</b>	<b>7,174.39</b>
เงินกู้ยืมสำหรับการซื้อหุ้นล่วงหน้า	-	904.88	904.88
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	9.22	9.22
หนี้สินอื่น	4,741.07	-	4,741.07
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>4,741.07</b>	<b>914.10</b>	<b>5,655.17</b>
กำไรสะสม	127.97	(4.00) <sup>/1</sup>	123.97
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น	1,395.26	-	1,395.26
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,523.22</b>	<b>(4.00)</b>	<b>1,519.22</b>

หมายเหตุ: /1 ประมาณการค่าใช้จ่ายโดยบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จำนวน 4.00 ล้านบาท

ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตามปกติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินคงค้างตามสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินรวมประมาณ 1,665.05 ล้านบาท โดยสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินได้กำหนดเงื่อนไขบางประการ เช่น ข้อจำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการก่อหนี้เพิ่มเติม และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประเภท เป็นต้น ซึ่งเป็นปกติของสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากสถาบันการเงินก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

- บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest-Bearing Debt to Equity: IBD/E) เพิ่มขึ้นจาก 1.58 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 2.18 เท่า และจะมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio: DSCR) ที่ลดลงจาก 1.85 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็น 0.41 เท่า จากผลสะท้อนของการตั้งหนี้สินจากการเข้าทำรายการ ตามมาตรฐานทางบัญชี และอาจส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนทางการเงินไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง กล่าวคือ อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันซึ่งต้องไม่น้อยกว่า 1.20 เท่า โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังที่แสดง

**อัตราส่วนแสดงความสามารถการชำระหนี้ของบริษัทฯ ภายหลังเข้าทำรายการ**

อัตราส่วนแสดงความสามารถการชำระหนี้ (งบการเงินรวมของบริษัทฯ)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	การเปลี่ยนแปลง (+/-)	ณ วันที่ 29 เมษายน 2567 (AGM)
<b>อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E)</b>			
อัตราส่วน IBD/E ของบริษัทฯ (เท่า)	1.58 เท่า	0.60 เท่า	2.18 เท่า <sup>1</sup>
อัตราส่วน IBD/E ซึ่งกำหนดโดยสถาบันการเงิน (เท่า)	อัตราส่วน IBD/E ≤ 3.00 เท่า		
<b>อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)</b>			
อัตราส่วน DSCR ของบริษัทฯ (เท่า)	1.85 เท่า	(1.43 เท่า)	0.41 เท่า <sup>2</sup>
อัตราส่วน DSCR ซึ่งกำหนดโดยสถาบันการเงิน (เท่า)	อัตราส่วน DSCR ≥ 1.20 เท่า		

หมายเหตุ: /1 อัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) คำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ หาดด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้น โดยภายหลังการเข้าทำรายการ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบนงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้น 904.88 ล้านบาท ในขณะที่ ส่วนของผู้ถือหุ้น จะลดลง 4.00 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วน IBD/E ภายหลังเข้าทำรายการจะเท่ากับ 2.18 เท่า  
/2 อัตราส่วนหนี้สินความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของบริษัทฯ (EBITDA) หาดด้วยภาระเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวที่กำหนดชำระในหนึ่งปี โดยภายหลังการเข้าทำรายการ EBITDA บนงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะลดลง 4.00 ล้านบาท ในขณะที่ ภาระเงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวที่กำหนดชำระในหนึ่งปี จะเพิ่มขึ้น 914.10 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วน DSCR ภายหลังเข้าทำรายการจะเท่ากับ 0.41 เท่า

- การเข้าทำรายการ ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ มีภาระผูกพันเพิ่มขึ้น เช่น ในกรณีที่บริษัทฯ มิได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ภายในระยะเวลาที่กำหนด และผู้ขายได้ใช้สิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) บริษัทฯ จะมีหน้าที่จะต้องซื้อหุ้น Call Option และรับภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ เป็นต้น กรณีนี้ จึงอาจถือเป็นการก่อภาระผูกพันต่อบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น

ผลของการผิดเงื่อนไขดังกล่าว อาจทำให้สถาบันการเงินใช้สิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดก่อนกำหนด ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว สำหรับเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่อไป

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับหนังสือยินยอมหรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ อาจผิดเงื่อนไขภายใต้สัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินได้ และหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำสัญญา Call Option ในครั้งนี้ แต่สุดท้าย บริษัทฯ ไม่ได้รับความยินยอมหรือผ่อนผันจากสถาบันการเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้อง นอกจากบริษัทฯ จะผิดเงื่อนไขภายใต้สัญญาสนับสนุนทางการเงินแล้ว บริษัทฯ จะต้องมีหน้าที่ตามสัญญา Call Option และยังคงอาจมีความรับผิดตามสัญญา Call Option อีกด้วย หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะพยายามบรรเทาความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการเจรจากับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อก่อให้เกิดผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้น้อยที่สุด

## 2. บริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการลงทุนในอนาคต

ถึงแม้ว่า รายการเข้าซื้อหุ้นสามัญ ONEE เพิ่มเติม จะมีราคาซื้อที่เหมาะสมจากประมาณการของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ แต่การที่บริษัทฯ เลือกใช้เงินลงทุนจำนวนสูงสุดไม่เกิน 960.17 ล้านบาทในรายการดังกล่าว อาจส่งผลให้บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ บริษัทฯ ที่มีศักยภาพอื่นๆ ในอนาคต ที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ได้

### 1.2.2.2 ข้อดีและข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ

#### ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

#### 1. สามารถนำต้นทุนทั้งในด้านเงินทุนและทรัพยากรบุคคลไปลงทุนในโครงการอื่นๆ ที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่า

การเข้าทำรายการใช้สิทธิ Call Option ในการซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ในครั้งนี้ ถือเป็นการลงทุนในตราสารทุนขนาดใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งต้องใช้เงินลงทุนรวมสูงสุดไม่เกิน 960.17 ล้านบาท ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจจะสามารถนำเงินลงทุนและทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ ไปใช้ในการลงทุนในโครงการอื่นๆ ที่อาจสามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่าได้ อย่างไรก็ตาม จากประมาณการทางการเงินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญ ONEE ในครั้งนี้ อยู่ในช่วงราคาที่เหมาะสมและมีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต สอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ

#### 2. ไม่มีความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของ ONEE

การเข้าทำรายการใช้สิทธิ Call Option ในการซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ในครั้งนี้ มีความเสี่ยงหลายประการ เช่น ความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องบริษัทฯ ความเสี่ยงจากการไม่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ตามการใช้สิทธิบนสัญญา Call Option ความเสี่ยงที่เงื่อนไขบังคับก่อนจะไม่ประสบความสำเร็จ และความเสี่ยงผลตอบแทนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวังจากความเสี่ยงทางธุรกิจของ ONEE เป็นต้น ดังนั้น การไม่เข้าทำรายการจะไม่ทำให้เกิดความเสี่ยงข้างต้น

## **ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ**

- 1. บริษัทฯ อาจพลาดโอกาสการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและมีโอกาสเติบโตสูง ซึ่งอาจสร้างผลตอบแทนผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทฯ**

เนื่องจาก ONEE ประกอบธุรกิจที่มีศักยภาพและมีโอกาสเติบโตที่ดีได้ในระยะยาว ONEE มีรายได้ที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการของ ONEE ในรูปแบบของเงินปันผล โดยปัจจุบัน ONEE มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีและสำรองกฎหมาย โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมเป็นสำคัญ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับสถานะเศรษฐกิจ กำไรจากการดำเนินงาน แผนการลงทุนต่างๆ ในอนาคต ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่เข้าทำรายการฯ ครั้งนี้ บริษัทฯ อาจเสียโอกาสที่จะได้รับเงินปันผลจาก ONEE ได้ในระยะยาว

- 2. หากบริษัทฯ จะไม่ได้ทำรายการในครั้งนี้ แต่บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของ ONEE บริษัทฯ ก็มีทางเลือกในการซื้อหุ้นของ ONEE โดยตรง ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ได้หุ้นสามัญไม่ครบตามจำนวนที่ต้องการตามแผนที่วางไว้ หรืออาจจะมีต้นทุนในการลงทุนที่สูงขึ้น**

เนื่องจากหุ้นสามัญของ ONEE เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น หากบริษัทฯ ประสงค์ที่จะลงทุนใน ONEE เพิ่มเติม บริษัทฯ สามารถที่จะซื้อหุ้นสามัญของ ONEE โดยตรงได้ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้น ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น ในคราวเดียวผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจทำให้บริษัทฯ ได้หุ้นสามัญไม่ครบตามจำนวนที่ต้องการ และไม่สามารถประมาณการจำนวนมูลค่าเงินลงทุนได้อย่างแน่นอน เนื่องจากราคาหุ้นอาจมีความผันผวนจากปริมาณการซื้อขายหุ้นที่สูงถึง 238,125,000 หุ้น ซึ่งการซื้อขายดังกล่าวอาจทำให้ราคาหุ้นปรับสูงขึ้นและทำให้ต้นทุนในการลงทุนโดยรวมเพิ่มสูงขึ้นได้เช่นกัน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ ONEE มีปริมาณการซื้อขาย (Trading Volume) รายวันเฉลี่ยย้อนหลัง 360 วันทำการ นับจากวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ประมาณ 7,939,961 หุ้นต่อวัน

### **1.2.2.3 ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ**

- 1. ความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องของบริษัทฯ**

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ต้องใช้เงินสดในการเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ตามการใช้สิทธิรับสัญญา Call Option ในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คิดเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 960.17 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ของบริษัทฯ และ / หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการใช้สิทธิซื้อหุ้น Call Option ดังนั้น ภายหลังจากการลงทุน บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องทางการเงินได้

ทั้งนี้ ในงบการเงินรวม บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 938.99 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน และอัตราส่วนสภาพคล่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ในปี 2564 - 2566**

รายการ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
<b>งบการเงินรวม</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ล้านบาท)	563.25	764.16	672.86
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>1/</sup> (ล้านบาท)	629.37	509.49	266.13
<b>รวมเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)</b>	<b>1,192.62</b>	<b>1,273.65</b>	<b>938.99</b>
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)	(100.72)	153.34	(234.63)
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.84	1.01	0.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.30	0.42	0.42
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	(113)	(87)	(86)

หมายเหตุ: /1 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน บริษัท ไรจุกิส อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด (มหาชน) ("KISS")

นอกจากนี้ ในงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 407.62 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการฉบับตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน และอัตราส่วนสภาพคล่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ในปี 2564 - 2566**

รายการ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
<b>งบการเงินเฉพาะกิจการ</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ล้านบาท)	174.74	255.23	141.49
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>1/</sup> (ล้านบาท)	629.37	509.49	266.13
<b>รวมเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)</b>	<b>804.11</b>	<b>764.72</b>	<b>407.62</b>
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)	(317.17)	(45.99)	(538.54)
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.48	0.50	0.22
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.21	0.28	0.11
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	(58)	(36)	(81)

หมายเหตุ: /1 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน บริษัท ไรจุกิส อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด (มหาชน) ("KISS")

## 2. ความเสี่ยงจากการไม่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ซึ่งถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 10.00 ตามการใช้สิทธิบนสัญญา Call Option

ภายในระยะเวลานับจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ตามเงื่อนไขการใช้สิทธิบนสัญญา Call Option หากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ากระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ ไม่เพียงพอเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เงินกู้จากสถาบันการเงินดังกล่าวจะต้องไม่มีเงื่อนไขใดๆ ที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น ข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

ทั้งนี้ ตามที่ปรากฏในสัญญา Call Option ในกรณีบริษัทฯ ไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนที่เพียงพอมาใช้สิทธิในการซื้อหุ้น Call Option ภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คุณพิธานมีสิทธิบังคับให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น Call Option (Put Option) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นดังกล่าวจากคุณพิธานภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับความแจ้งจากคุณพิธาน หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการซื้อหุ้น Call Option ตามที่คุณพิธานบังคับ (Put Option) ภายในระยะเวลาดังกล่าว คุณพิธานมีสิทธิให้วันทอง โฮลดิ้งส์ ขายหุ้น ONEE ที่ถืออยู่ได้ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว โดยหากจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้นดังกล่าวไม่สามารถชำระภาระหนี้สินระหว่างวันทอง โฮลดิ้งส์ กับคุณพิธานได้ครบถ้วน คุณพิธานมีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระภาระหนี้สินของวันทอง โฮลดิ้งส์ ที่ค้างอยู่ และค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง (หากมี)

อย่างไรก็ตามเนื่องจากเงื่อนไขในสัญญาสิทธิ Call Option อนุญาตให้ บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน ดังนั้นหากบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการใช้สิทธิ Call Option ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ อาจตกลงกับบุคคลอื่นเพื่อมาซื้อหุ้นดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ ซึ่งจะเป็นการลดความเสี่ยงจากการถูกเรียกร้องให้ชำระภาระหนี้สิน และค่าเสียหายต่างๆ (หากมี) จากคุณพิธานได้ ทั้งนี้ หากบุคคลอื่นที่เข้าซื้อหุ้น Call Option แทนบริษัทฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

## 3. ความเสี่ยงที่เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จ หรืออาจเกิดความล่าช้า

การเข้าทำรายการมีเงื่อนไขบังคับสำคัญก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งคู่สัญญาตกลงให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลงทันทีหาก (1) วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับโอนหุ้นสามัญ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ONEE จากคุณพิธานภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และ (2) บริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน หรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว เหลือเพียงเงื่อนไขบังคับก่อนที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถทำให้เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการสำเร็จลุล่วงได้ การทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จ หรือเกิดความล่าช้าได้ นอกจากนี้บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ จำนวนประมาณ 4.00 ล้านบาท ซึ่งอาจจะต้องสูญเสียโดยไม่เกิดประโยชน์ เช่น ค่าที่ปรึกษาต่างๆ เป็นต้น

#### 4. ความเสี่ยงที่ผลตอบแทนที่จะได้รับการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง เนื่องจากความเสี่ยงทางธุรกิจของ ONEE

การประกอบธุรกิจในฐานะผู้ให้บริการด้านสื่อและความบันเทิง ONEE มีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ อาทิเช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมของผู้บริโภคในรายการโทรทัศน์ หรือรายการวิทยุ ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง อาจทำให้ ONEE ไม่สามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ และความเสี่ยงในการต่ออายุใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับการให้บริการโทรทัศน์ระบบดิจิทัล การได้รับสิทธิในการเป็นผู้จัดรายการร่วม และเป็นผู้รับจ้างผลิตรายการวิทยุ ซึ่งมีระยะเวลาสิ้นสุด อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามนโยบายผู้ให้สิทธิ รวมทั้งความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าใช้จ่ายจ่ายจากการต่ออายุใบอนุญาตหรือสิทธิดังกล่าว ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุน และผลการดำเนินงานของ ONEE

ดังนั้น ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ ONEE ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE และทำให้ผลตอบแทนที่จะได้รับการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง อย่างไรก็ตาม ONEE ได้มีแผนในการรับมือและตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การมีทีมงานที่เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงมาอย่างยาวนาน การติดตามการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมอย่างใกล้ชิด และการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น

#### 5. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นสามัญของ ONEE ในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option

เนื่องจาก ONEE เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นราคาหุ้นของ ONEE ในกระดานซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาและจะผันผวนจากปัจจัยต่างๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยหรือทั่วโลก สภาพตลาดหุ้น ผลการดำเนินงานของ ONEE ฐานะทางการเงินของ ONEE และปัจจัยพื้นฐานของ ONEE เป็นต้น ซึ่งหากราคาหุ้นของ ONEE ผันผวนและอาจปรับตัวลดลงจนต่ำกว่าราคาเข้าทำรายการต่อหุ้น ที่ 3.84 บาทต่อหุ้น ในกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) หรือที่ 4.03 บาทต่อหุ้น ในกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) (รายละเอียดราคาเข้าทำรายการต่อหุ้นในแต่ละกรณี ปรากฏตามหัวข้อ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ ของรายงานฉบับนี้) บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการเข้าถือหุ้นของ ONEE ที่มูลค่าต่ำกว่าต้นทุนการเข้าทำรายการได้ อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาราคาซื้อขายเฉลี่ยและปริมาณการซื้อขายของหุ้นสามัญของ ONEE ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคำนวณราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price) (VWAP) ย้อนหลัง 15 - 360 วันทำการ จนถึงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ มีราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดราคาหุ้นย้อนหลังปรากฏในส่วนที่ 1.3.1 ข้อ 2) วิธีมูลค่าตามราคาตลาด ของรายงานฉบับนี้) ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำรายการในทั้ง 2 กรณี

นอกจากนี้ เนื่องจากสัญญา Call Option ได้มีกำหนดกรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการเป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ดังนั้น บริษัทฯ จะมีเวลาพิจารณาหาช่วงเวลาและราคาเข้าซื้อที่เหมาะสมได้ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ในช่วงเวลาที่ที่เหมาะสม พร้อมทั้งพิจารณาปัจจัยประกอบอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เพื่อให้เกิด



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ทุกประการที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) การบริหารความเสี่ยงของสัญญา Call Option การเจรจาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา Call Option บางประการในอนาคต การเข้าลงนามในเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญา Call Option เป็นต้น ทั้งนี้ ภายใต้กรอบการอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### 1.3 ความเป็นธรรมชาติของราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

#### 1.3.1 ความเป็นธรรมชาติของราคาในการเข้าทำรายการ

เนื่องจากราคาในการเข้าทำรายการอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option ตามที่กำหนดในเงื่อนไขสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ดังนั้นในการพิจารณาความเหมาะสมด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแบ่งการพิจารณามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE ออกเป็น 2 กรณี ได้แก่ กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### ช่วงเวลาการใช้สิทธิ Call Option และมูลค่าเข้าทำรายการของบริษัทฯ ในแต่ละกรณี

ช่วงเวลาใช้สิทธิ Call Option	2567			2568		
	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย. - ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
Call Option						
การเข้าทำรายการ	กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568		
รายละเอียด	1 วัน ภายหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นหนึ่งในเงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาใช้สิทธิ Call Option			ณ วันที่ครบกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option ตามที่ระบุในสัญญาใช้สิทธิ Call Option		
มูลค่าเข้าทำรายการ	915.10 ล้านบาท <sup>1</sup> (ราคาหุ้น ONEE ที่ 3.84 บาทต่อหุ้น)			960.17 ล้านบาท <sup>2</sup> (คิดเป็น 4.03 บาทต่อหุ้น)		

หมายเหตุ: /1 จำนวนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่คูณพิกฐานให้แก่วันทอง โฮลดิ้งส์ ในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 29 เมษายน 2567

/2 จำนวนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่คูณพิกฐานให้แก่วันทอง โฮลดิ้งส์ ในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาสูงสุดที่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

โดยผลการพิจารณาความเป็นธรรมชาติของราคาในการเข้าทำรายการสามารถสรุปได้ดังนี้



## **กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

สำหรับกรณีที่ 1 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินราคาหุ้นสามัญของ ONEE เพื่อใช้ในการพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการ ด้วยวิธีการทางการเงินต่าง ๆ โดยมีรายละเอียดของการประเมินราคาหุ้นสามัญด้วยวิธีการทางการเงิน 4 วิธี ดังนี้

- 1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)
- 2) วิธีมูลค่าตามราคาตลาด (Historical Market Price Approach)
- 3) วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด (Market Comparable Approach)
- 4) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาไม่ได้เลือกวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) มาเป็นหนึ่งในวิธีการประเมินราคาหุ้นสามัญของ ONEE เนื่องจาก วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี เป็นการปรับปรุงมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของ ONEE ซึ่งอ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินของ ONEE จากงบการเงินฉบับตรวจสอบล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และนำมาปรับปรุงด้วยรายการสำคัญที่มีผลกระทบหรือการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญกับมูลค่าทางบัญชี เพื่อให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ทำให้มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินสะท้อนมูลค่ายุติธรรมและเป็นปัจจุบัน เช่น การปรับปรุงมูลค่าที่ดินซึ่งอาจบันทึกบัญชีที่ราคาทุนให้เป็นราคาตลาด และการปรับปรุงมูลค่าสิ่งปลูกสร้างหรืออาคารให้เป็นมูลค่าตลาด เป็นต้น

ทั้งนี้ ONEE ไม่มีการว่าจ้างผู้ประเมินทรัพย์สินอิสระเพื่อจัดทำราคาประเมินทรัพย์สินและไม่มีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีใดๆ จากข้อมูลงบการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นค่าความนิยม สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ในการดำเนินงานต่างๆ โดยที่ดินของ ONEE ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่อาจมีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี มีมูลค่าเท่ากับ 147.02 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หรือคิดเป็นเพียงร้อยละ 2.86 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนทั้งหมดของ ONEE ซึ่งจะไม่ทำให้การประเมินราคาหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี แตกต่างจากการประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่ได้เลือกวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีมาเป็นหนึ่งในวิธีการประเมินราคาหุ้นสามัญของ ONEE

โดยรายละเอียดการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE แต่ละวิธี มีรายละเอียดดังนี้

### **1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)**

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามบัญชีของบริษัท อ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินของบริษัท ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง ในการประเมินมูลค่าในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอ้างอิงจากงบการเงินฉบับตรวจสอบล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับตรวจสอบล่าสุด ณ วันที่จัดทำรายงานความเห็นฉบับนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

**การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ตามวิธีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว	4,762.50
บวก ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,817.12
บวก กำไรสะสม	
- จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	63.72
- ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(504.46)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ณ 31 ธันวาคม 2566</b>	<b>7,138.87</b>
จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น) - มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.00 บาท	2,381.25
<b>มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2566 (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>3.00</b>
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)	238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>	<b>713.89</b>

ที่มา : งบการเงินฉบับตรวจสอบของ ONEE สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

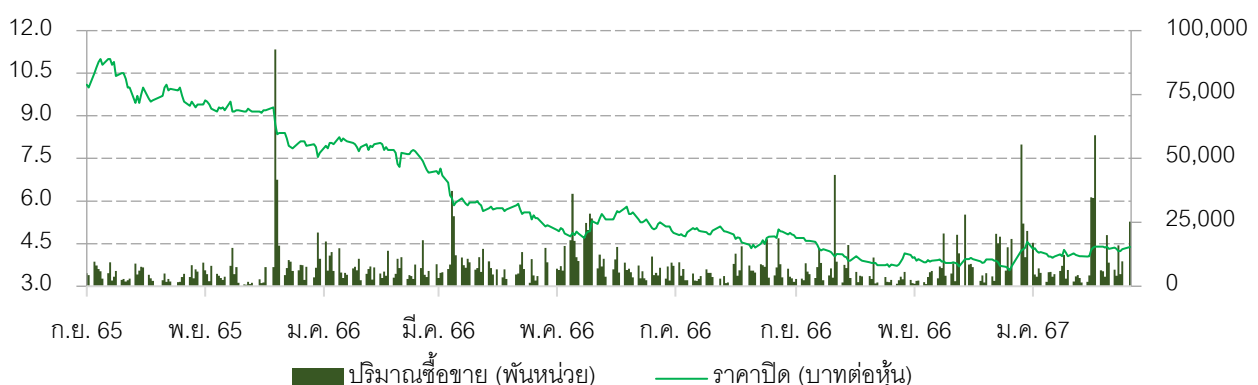
จากตารางข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 713.89 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.00 บาทต่อหุ้น** ซึ่งต่ำกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นต่ำกว่าร้อยละ 21.99

ทั้งนี้ วิธีมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีประเมินที่**ไม่เหมาะสม** เนื่องจากคำนึงถึงมูลค่าของบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงศักยภาพในการเติบโตและความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต

**2) วิธีมูลค่าตามราคาตลาด (Historical Market Price Approach)**

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของส่วนของผู้ถือหุ้นและหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาด ที่ปรึกษาพิจารณาราคาซื้อขายเฉลี่ยและปริมาณการซื้อขายของหุ้นสามัญของ ONEE ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคำนวณราคาซื้อขายถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price) (“VWAP”) ย้อนหลัง 15 - 360 วันทำการ จนถึงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ ตามที่แสดงในแผนภูมิต่อไปนี้

**ราคาตลาดของ ONEE ย้อนหลัง 360 วันทำการ นับจากวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567**



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การประเมินมูลค่าด้วยวิธีนี้ อ้างอิงสมมติฐานหลักว่า มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาดสามารถสะท้อนอุปสงค์และอุปทานของหุ้นสามัญของ ONEE ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยนักลงทุน จากการพิจารณาจากข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้อง การคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคตของ ONEE สภาพการณ์ของตลาดและเศรษฐกิจโดยรวม โดยการคำนวณมีรายละเอียดดังนี้

**การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาด**

วันทำการ ย้อนหลัง	มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านหน่วย)	ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (บาทต่อหน่วย)
15 วันทำการ	70.85	16.27	4.36
30 วันทำการ	45.26	10.53	4.30
60 วันทำการ	46.88	11.30	4.15
90 วันทำการ	36.59	8.92	4.10
180 วันทำการ	33.60	7.71	4.36
270 วันทำการ	40.94	8.23	4.97
360 วันทำการ	46.52	7.94	5.86
<b>ช่วงราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)</b>			<b>4.10 - 5.86</b>
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)			238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>			<b>977.28 - 1,395.28</b>

ที่มา: มูลค่าซื้อขายและปริมาณซื้อขายแบบ Automatic Order Matching (AOM) จาก [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com) ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

จากตารางข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าตามราคาตลาดเท่ากับ 977.28 - 1,395.28 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น** ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีนี้ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 6.80 - 52.47

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาปริมาณหุ้นของ ONEE ที่มีการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในช่วงระยะเวลาที่ย้อนหลัง 15 - 360 วันทำการ มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 7.71 - 16.27 ล้านหุ้นต่อวัน หรือคิดเป็นร้อยละ 0.32 - 0.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ONEE ซึ่งถือว่าหุ้นสามัญดังกล่าวมีสภาพคล่องในการซื้อขาย ทำให้ราคาหุ้นสามัญที่มีการซื้อขายในตลาดสามารถสะท้อนอุปสงค์ อุปทานของผู้ลงทุน และมูลค่ายุติธรรมของหุ้นดังกล่าวได้ในระดับหนึ่ง

ทั้งนี้ วิธีมูลค่าตามราคาตลาดเป็นวิธีประเมินที่**เหมาะสม** เนื่องจากวิธีนี้สามารถสะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยนักลงทุน จากการพิจารณาข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้อง คาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท สภาพการณ์ของตลาดและสภาพเศรษฐกิจโดยรวมประกอบ

### 3) วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด (Market Comparable Approach)

การประเมินโดยวิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด เป็นการประเมินโดยพิจารณาอัตราส่วนต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันกับธุรกิจของ ONEE กล่าวคือ บริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิง ที่ครอบคลุมตั้งแต่การผลิตรายการ และเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการ ทั้งนี้การประเมินด้วยวิธีนี้มีสมมติฐานหลักว่า บริษัทที่มีลักษณะการดำเนินงานคล้ายคลึงกันจะมีอัตราส่วนทางการเงินบางประการ อาทิ อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio) อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio) และอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหัก ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EV/EBITDA Ratio) ที่ใกล้เคียงกัน

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเลือกบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีการประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันกับธุรกิจของ ONEE กล่าวคือ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิง ที่ครอบคลุมตั้งแต่การผลิตรายการ และเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการ ได้แก่

รายละเอียด ONEE และบริษัทเทียบเคียง

ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	(หน่วย : ล้านบาท)		
		สินทรัพย์ <sup>1/</sup>	รายได้ <sup>2/</sup>	กำไรสุทธิ <sup>2/</sup>
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) ("ONEE")	ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ประกอบธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิง ครอบคลุมตั้งแต่การเป็นผู้ผลิตรายการจนถึง การเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่ที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์	9,500.25	6,533.49	506.57
<b>รายละเอียดบริษัทเทียบเคียง</b>				
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) ("BEC")	ประกอบธุรกิจหลัก คือ (1) ธุรกิจคอนเทนต์ - แพลตฟอร์มโทรทัศน์, ดิจิทัลแพลตฟอร์ม, จำหน่ายลิขสิทธิ์ในต่างประเทศ, ผลิตรายการบันเทิงและสารคดี และ (2) ธุรกิจสนับสนุน	9,441.16	4,663.91	210.01
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) ("WORK")	ประกอบธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์เพื่อออกอากาศและขายโฆษณาในสถานีโทรทัศน์ของบริษัท ซึ่งออกอากาศในระบบดิจิทัล	5,121.13	2,495.42	12.01
บริษัท โมโน เน็กซ์ จำกัด (มหาชน) ("MONO")	ประกอบธุรกิจหลัก 5 ธุรกิจ คือ (1) ธุรกิจทีวีดิจิทัล (2) ธุรกิจวิดีโอออนไลน์และผู้จัดจำหน่ายภาพยนตร์ต่างประเทศ (3) ธุรกิจสื่อออนไลน์ผ่านทางเว็บไซต์ (4) ธุรกิจจัดคอนเทนต์และการตลาดเพื่อธุรกิจ Interactive TV และ (5) ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง	4,216.85	1,895.38	(255.14)

หมายเหตุ: /1 อ้างอิงตามงบการเงินฉบับตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของแต่ละบริษัท

/2 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน ตั้งแต่ 1 มกราคม 2566 - 31 ธันวาคม 2566

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาบริษัทที่ประกอบธุรกิจสื่อและผลิตรายการโทรทัศน์ เพื่อเลือกเป็นบริษัท เทียบเคียงอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท อมรินทร์ คอร์เปอเรชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“AMARIN”) และบริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) (“MCOT”) อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาไม่ได้เลือกใช้บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทเทียบเคียง เนื่องจากมีโครงสร้างรายได้ที่แตกต่างจาก ONEE โดยที่ AMARIN มีรายได้หลักมาจากธุรกิจงานพิมพ์และจำหน่ายหนังสือ และ MCOT มีรายได้หลักมาจากธุรกิจให้บริการโครงข่ายสัญญาณดาวเทียมระบบดิจิทัลและการให้บริการเช่าช่องสัญญาณโทรทัศน์ดาวเทียม ตามลำดับ

โดยการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด มีรายละเอียดดังนี้

### 3.1) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach)

สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้กำหนดให้วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการเป็นวันที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (“P/BV”) เฉลี่ยย้อนหลัง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า P/BV เฉลี่ยย้อนหลัง สำหรับช่วงเวลา 15 - 360 วันทำการ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

#### ค่า P/BV เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัทเทียบเคียง

บริษัทเทียบเคียง (หน่วย : เท่า)	วันทำการย้อนหลัง						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
BEC	1.55x	1.56x	1.63x	1.73x	2.16x	2.40x	2.69x
WORK	1.01x	1.02x	1.05x	1.07x	1.25x	1.39x	1.49x
MONO	2.06x	2.17x	2.26x	2.14x	2.31x	2.67x	2.92x
<b>ค่าเฉลี่ย</b>	<b>1.54x</b>	<b>1.58x</b>	<b>1.65x</b>	<b>1.65x</b>	<b>1.91x</b>	<b>2.15x</b>	<b>2.37x</b>

ที่มา : Capital IQ ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยนำค่า P/BV เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัท เทียบเคียง มาคูณกับมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของ ONEE โดยอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 7,138.87 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.00 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี ดังนี้

#### การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี

วันทำการย้อนหลัง	ค่าเฉลี่ย P/BV (หน่วย : เท่า) (1)	มูลค่าตามบัญชี (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (2)	มูลค่าหุ้นสามัญ (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (3) = (1) x (2)
15 วัน	1.54x	3.00	4.61
30 วัน	1.58x		4.75
60 วัน	1.65x		4.93
90 วัน	1.65x		4.93

วันทำการย้อนหลัง	ค่าเฉลี่ย P/BV (หน่วย : เท่า) (1)	มูลค่าตามบัญชี (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (2)	มูลค่าหุ้นสามัญ (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (3) = (1) x (2)
180 วัน	1.91x		5.72
270 วัน	2.15x		6.46
360 วัน	2.37x		7.09
<b>ช่วงราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)</b>			<b>4.61 - 7.09</b>
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)			238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>			<b>1,097.91 - 1,688.36</b>

จากตารางข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 1,097.91 - 1,688.36 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.61 - 7.09 บาทต่อหุ้น** ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัท ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 19.98 - 84.50

### 3.2) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio Approach)

สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้กำหนดให้วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่บริษัท เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ เป็นวันที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ ("P/E") เฉลี่ยย้อนหลัง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า P/E เฉลี่ยย้อนหลัง สำหรับช่วงเวลา 15 - 360 วันทำการ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

#### ค่า P/E เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัทเทียบเคียง

บริษัทเทียบเคียง (หน่วย : เท่า)	วันทำการย้อนหลัง						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
BEC	36.43x	36.16x	37.42x	37.64x	39.55x	36.33x	34.21x
WORK	35.62x	36.03x	37.05x	35.78x	36.78x	41.35x	48.11x
MONO <sup>1)</sup>	169.87x	182.06x	190.43x	160.23x	107.89x	92.20x	87.18x
<b>ค่าเฉลี่ย</b>	<b>36.03x</b>	<b>36.09x</b>	<b>37.24x</b>	<b>36.71x</b>	<b>38.16x</b>	<b>38.84x</b>	<b>41.16x</b>

ที่มา : Capital IQ ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ: /1 ที่ปรึกษาพิจารณาตัด MONO ออกจากการคำนวณ เนื่องจากค่าดังกล่าวเบี่ยงเบนออกจากชุดข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ (Outlier)

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยนำค่า P/E เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัทเทียบเคียง มาคูณกับกำไรสุทธิต่อหุ้นของ ONEE โดยอ้างอิงจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับรอบผลประกอบการปี 2566 ซึ่งเท่ากับ 505.09 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.21 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ ดังนี้

**การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี**

วันทำการย้อนหลัง	ค่าเฉลี่ย P/E (หน่วย : เท่า) (1)	กำไรสุทธิต่อหุ้น (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (2)	มูลค่าหุ้นสามัญ (หน่วย : บาทต่อหุ้น) (3) = (1) x (2)
15 วัน	36.03x	0.21	7.64
30 วัน	36.09x		7.66
60 วัน	37.24x		7.90
90 วัน	36.71x		7.79
180 วัน	38.16x		8.10
270 วัน	38.84x		8.24
360 วัน	41.16x		8.73
<b>ช่วงราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)</b>			<b>7.64 - 8.73</b>
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)			238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>			<b>1,819.66 - 2,078.74</b>

จากตารางข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ เท่ากับ 1,819.66 - 2,078.74 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.64 - 8.73 บาทต่อหุ้น** ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัท ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 98.85 - 127.16

**3.3) วิธีอัตราส่วนมูลค่าบริษัทต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EV/EBITDA Ratio Approach)**

สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยใช้วิธีอัตราส่วนมูลค่าบริษัท (Enterprise value: EV) ต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EBITDA) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้กำหนดให้วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เผยแพร่มติคณะกรรมการของบริษัทเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการเป็นวันที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ ("EV/EBITDA") เฉลี่ยย้อนหลัง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า EV/EBITDA เฉลี่ยย้อนหลัง สำหรับช่วงเวลา 15 - 360 วันทำการ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

**ค่า EV/EBITDA เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัทเทียบเคียง**

บริษัทเทียบเคียง (หน่วย : เท่า)	วันทำการย้อนหลัง						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
BEC	11.96x	12.14x	12.78x	13.28x	15.50x	15.27x	15.12x
WORK	8.55x	7.48x	7.21x	7.13x	8.65x	10.68x	12.70x
MONO <sup>1</sup>	30.44x	33.76x	35.82x	32.72x	27.40x	26.23x	30.50x
<b>ค่าเฉลี่ย</b>	<b>10.26x</b>	<b>9.81x</b>	<b>10.00x</b>	<b>10.20x</b>	<b>12.07x</b>	<b>12.98x</b>	<b>13.91x</b>

ที่มา : Capital IQ ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

หมายเหตุ: /1 ที่ปรึกษาพิจารณาตัด MONO ออกจากการคำนวณ เนื่องจากค่าดังกล่าวเบี่ยงเบนออกจากชุดข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ (Outlier)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยนำค่า EV/EBITDA เฉลี่ยย้อนหลังของบริษัทเทียบเคียง มาคูณกับ EBITDA ของ ONEE สำหรับรอบผลประกอบการปี 2566 และนำมาบวกด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น และหักด้วยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการประเมินมูลค่าดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

#### การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ตามวิธีอัตราส่วน EV/EBITDA

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	วันทำการย้อนหลัง						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
ค่าเฉลี่ย EV/EBITDA (เท่า) (1)	10.26x	9.81x	10.00x	10.20x	12.07x	12.98x	13.91x
EBITDA (2)	2,084.59						
มูลค่ากิจการ (3) = (1) x (2)	21,384.01	20,444.06	20,836.27	21,273.18	25,167.42	27,050.63	28,988.38
บวก เงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด (4) <sup>1</sup>	1,589.60						
บวก สินทรัพย์ทางการเงิน หมุนเวียนอื่น (5) <sup>1</sup>	161.99						
หัก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (6) <sup>1</sup>	(0.89)						
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม (7) <sup>1</sup>	(4.39)						
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (8) = (3) + (4) + (5) - (6) - (7)	23,130.32	22,190.36	22,582.57	23,019.49	26,913.72	28,796.94	30,734.69
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	2,381.25						
ราคาหุ้นสามัญ (บาทต่อหุ้น)	9.71	9.32	9.48	9.67	11.30	12.09	12.91
ช่วงราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)	9.32 - 12.91						
จำนวนหุ้นสามัญ ONEE ในการ เข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)	238.13						
ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการ เข้าทำรายการ (ล้านบาท)	2,219.04 - 3,073.47						

หมายเหตุ : /1 ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

จากตารางข้างต้น มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการ ต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย เท่ากับ 2,219.04 - 3,073.47 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.32 - 12.91 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณี 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 142.49 - 235.86

ทั้งนี้ วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด เป็นวิธีประเมินที่ ไม่เหมาะสม เนื่องจากวิธีนี้ประเมินโดยการเปรียบเทียบบริษัทฯ กับบริษัทอื่น ซึ่งมีความแตกต่าง ทั้งในด้านโครงสร้างรายได้ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ขนาดของธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน และสภาพคล่องของหุ้นสามัญ เป็นต้น



#### 4) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีนี้เป็นวิธีการประเมินมูลค่าโดยคำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ โดยการคิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากการจัดทำประมาณการทางการเงินด้วยต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ของกิจการ โดยตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าธุรกิจของ ONEE จะยังคงดำเนินการต่อไปอย่างต่อเนื่องหลังจากสิ้นสุดปีที่ประมาณการ (Going Concern Basis) โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน เพื่อหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของหุ้นสามัญของกิจการ

เนื่องด้วยข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำประมาณการทางการเงินภายใต้สมมติฐานทางการเงินต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญต่อการประเมินมูลค่า โดยอ้างอิงจากข้อมูลและข่าวสารต่าง ๆ ที่เปิดเผยสู่สาธารณะ และการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ ONEE เท่านั้น โดยจัดทำประมาณการดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis)

##### 4.1) สมมติฐานทางการเงิน

สมมติฐาน	รายละเอียด	แหล่งอ้างอิง
<b>สมมติฐานทั่วไป</b>		
วันที่ประเมินมูลค่า	30 เมษายน 2567	1 วันภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น
ระยะเวลาประมาณการ	5 ปี (1 มกราคม 2567 - 31 ธันวาคม 2571)	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
อัตราเงินเฟ้อประเทศไทย	ร้อยละ 1.21 ต่อปี ตามกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ	ธนาคารแห่งประเทศไทย
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20.00	กรมสรรพากร
<b>สมมติฐานรายได้จากการดำเนินงาน</b>		
<b>รายได้จากการบริการโฆษณา การประชาสัมพันธ์ และบริการออกอากาศทางช่องโทรทัศน์</b>		
กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 2,843.43 ล้านบาท (เท่ากับรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และคงที่ตลอดช่วงประมาณการ	พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร	
โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่า แม้แนวโน้มของอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาที่มีการใช้เม็ดเงินกับในสื่อนี้ลดลง อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาความนิยม (Rating) ของช่องโทรทัศน์ ONEE31 ยังคงเป็นที่นิยม และ ONEE คาดว่าจะมุ่งเน้นการขายโฆษณาช่องทางออนไลน์ (Online) ดังนั้น จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจนี้จะสามารถรักษารายได้ในส่วนนี้ให้คงที่ได้ในอนาคต		
<b>รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์</b>		
กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 1,067.57 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 8.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 9.00 ต่อปี	พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการ	

สมมติฐาน	รายละเอียด	แหล่งอ้างอิง
	<p>โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่าเนื่องจากกลุ่ม ONEE เป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการที่มีเนื้อหาเป็นเอกลักษณ์ ดังนั้น จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจนี้จะสามารถแข่งขัน และสร้างการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต</p> <p>ทั้งนี้ รายได้ที่ลดลงในปี 2566 เนื่องจากเป็นนโยบายของ ONEE ที่เน้นการผลิตคอนเทนต์คุณภาพ และต้องการสร้างแบรนด์แอปพลิเคชันของ ONEE ได้แก่ oneD และ oneD Original ที่เน้นการขายคอนเทนต์ของบริษัทเอง จึงปรับลดการขายคอนเทนต์ไปยังแพลตฟอร์มอื่นลงบางส่วนในปีดังกล่าว</p>	<p>ประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>
<b>รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ</b>		
	<p>กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 299.47 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 3.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี</p> <p>โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่า กลุ่ม ONEE จะยังคงให้บริการเวลาโฆษณาและสื่อประชาสัมพันธ์ผ่านรายการวิทยุบนช่องทางต่างๆ ต่อไปในอนาคต จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจนี้จะสามารถสร้างรายได้และมีการเติบโตของรายได้ตามที่คาดการณ์</p>	<p>พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>
<b>รายได้การรับจ้างผลิตและบริการ</b>		
	<p>กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 306.28 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 3.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี</p> <p>โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่า กลุ่ม ONEE จะยังคงรับจ้างผลิตรายการให้แก่สถานีโทรทัศน์และช่องทางออนไลน์ รวมถึงรับจัดอีเวนต์ให้ลูกค้าจ้างต่อไปในอนาคต จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจนี้จะสามารถสร้างรายได้และมีการเติบโตของรายได้ตามที่คาดการณ์</p>	<p>พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>
<b>รายได้จากการบริการรับจัดคอนเสิร์ต/บริหารกิจกรรม</b>		
	<p>กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 687.45 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 8.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 8.00 ต่อปี</p> <p>โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่า เนื่องจากกลุ่ม ONEE เป็นผู้สร้างสรรค์กิจกรรมและเนื้อหาที่เป็นเอกลักษณ์ ไม่ว่าจะเป็น</p>	<p>พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>

สมมติฐาน	รายละเอียด	แหล่งอ้างอิง
งานพบปะกับศิลปิน (Fan Meeting) งานคอนเสิร์ต ดังนั้น จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจนี้จะสามารถแข่งขัน และสร้างการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต		
<b>รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น</b>		
	<p>ประกอบด้วยรายได้บริหารศิลปิน ขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับศิลปิน และให้เช่าสตูดิโอ โดยกำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 1,523.10 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 10.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 10.00 ต่อปี</p> <p>โดยจากการพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่าเนื่องจากกลุ่ม ONEE มีศิลปินในสังกัดกว่า 200 คน และยังคงมุ่งเน้นในแสวงหาศิลปินรายใหม่อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงสร้างชื่อเสียงให้แก่ศิลปินผ่านกิจกรรม และรายการที่มีเนื้อหาเป็นเอกลักษณ์ของ ONEE ดังนั้น จึงเห็นว่ากลุ่มธุรกิจจะสามารถแข่งขัน และสร้างการเติบโตของรายได้โดยเฉพาะจากส่วนแบ่งรายได้จากค่าจ้างศิลปินได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต</p>	<p>พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาดของ Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>
<b>รายได้อื่น</b>		
	<p>กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 85.17 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 3.00 จากรายได้ที่เกิดขึ้นจริง ในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี</p> <p>โดยจากการพิจารณาผลการดำเนินงานย้อนหลังของ ONEE ปี 2565 - 2566 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร เห็นว่า การเติบโตของรายได้อื่นที่ร้อยละ 3.00 มีความเหมาะสมตามหลักความระมัดระวัง</p>	<p>พิจารณาจากข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาดของ Covid - 19 และอัตราเงินเพื่อประเทศไทย ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>
<b>สมมติฐานต้นทุน</b>		
ต้นทุนค่าผลิตและค่าออกอากาศ	กำหนดให้เท่ากับร้อยละ 38.78 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม	พิจารณาจากผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาดของ Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
ค่าตัดจำหน่ายรายการ	กำหนดให้เท่ากับร้อยละ 17.91 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม	
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	กำหนดให้เท่ากับ 135.46 ล้านบาทต่อปี ในปี 2567 - 2571	
<b>สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร</b>		
เงินเดือน และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 1,165.89 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 3.00 จากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง ในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี	<p>พิจารณาจากผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาดของ Covid - 19 ประกอบกับอัตราเงินเพื่อประเทศไทย และการสัมภาษณ์ผู้บริหาร</p>

สมมติฐาน	รายละเอียด	แหล่งอ้างอิง
ค่าโฆษณา ค่าส่งเสริมการขาย และค่านายหน้า	กำหนดให้เท่ากับร้อยละ 5.00 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม	พิจารณาจากผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
ค่าเสื่อมราคา	ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยกำหนดให้เท่ากับร้อยละ 13.54 ของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิปีก่อน	
ค่าเช่า	กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 89.27 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 5.00 จากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 5.00 ต่อปี	พิจารณาจากอัตราการขึ้นค่าเช่าของสัญญาเช่าในปัจจุบันตามการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	กำหนดให้ในปี 2567 เท่ากับ 287.70 ล้านบาท (เติบโตร้อยละ 3.00 จากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566) และเติบโตที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี	พิจารณาจากผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อประเทศไทย และการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
<b>สมมติฐานเงินลงทุน</b>		
เงินลงทุนในการผลิตรายการ และซื่อลิขสิทธิ์	ร้อยละ 19.95 ของรายได้จากการดำเนินงาน	พิจารณาจากผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
เงินลงทุนในการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	กำหนดให้เท่ากับ 111.58 ล้านบาทต่อปี	
<b>สมมติฐานเงินทุนหมุนเวียน</b>		
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย	กำหนดให้เท่ากับ 88.05 วัน ในปี 2567	พิจารณาจาก ผลการดำเนินงาน ย้อนหลังเฉลี่ยของ ONEE ปี 2565 - 2566 ซึ่งเป็นช่วงการประกอบธุรกิจปกติของ ONEE ภายหลังจากสิ้นสุดการแพร่ระบาด Covid - 19 ประกอบกับการสัมภาษณ์ผู้บริหาร
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	กำหนดให้เท่ากับ 63.22 วัน ในปี 2567	
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	กำหนดให้เท่ากับ 121.98 วัน ในปี 2567	

#### 4.2) อัตราคิดลดกระแสเงินสด (Discount Rate)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของกิจการ (Weighted Average Cost of Capital: WACC) เป็นอัตราคิดลดในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกิจการ ซึ่งสามารถคำนวณได้ตามสมการดังนี้

$$WACC = K_e \times [E/(D+E)] + K_d \times (1-t) \times [D/(D+E)]$$

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ในการคำนวณหาต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำเป็นต้องคำนวณหาค่า  $K_e$  ซึ่งคำนวณได้จากสมการ Capital Asset Pricing Model (CAPM) โดยมีรายละเอียดตามสมการ ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta_L (R_m - R_f)$$

โดยที่

- $R_f$  = อัตราดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 25 ปี ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าระยะเวลา 25 ปี เนื่องจากสะท้อนถึงวัฏจักรทางเศรษฐกิจ (Economic Cycle) ที่เท่ากับร้อยละ 3.21 ต่อปี (ที่มา: www.thaibma.or.th)
- $R_m$  = อัตราผลตอบแทนตลาด โดยอ้างอิงการเปลี่ยนแปลงโดยเฉลี่ยของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 25 ปี ตั้งแต่ 1 มกราคม 2542 - 31 ธันวาคม 2566 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าระยะเวลา 25 ปี เนื่องจากสะท้อนถึงวัฏจักรทางเศรษฐกิจ (Economic Cycle) ที่เท่ากับร้อยละ 10.17 (ที่มา: www.set.or.th)
- $\beta_L$  = ค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนด้านตลาดของ ONEE เฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.05 (ที่มา : Capital IQ)

ทั้งนี้ รายละเอียดการคำนวณหา  $K_e$  ได้แสดงในตารางด้านล่างดังนี้

#### การคำนวณอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ( $K_e$ )

ปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณ	สมมติฐานที่ใช้
Risk-free Rate (1)	3.22%
Risk Premium ( $R_m - R_f$ ) (2)	6.95%
$\beta_L$ (3) (เท่า)	1.05
Cost of Equity หรือ $K_e$ (4) = (1) + [(3) x (2)]	10.49%

จาก  $K_e$  ดังแสดงข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณหา WACC โดยมีรายละเอียดดังนี้

- $K_e$  = อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น คำนวณจากการใช้ทฤษฎี Capital Asset Pricing Model (CAPM) เท่ากับร้อยละ 10.49
- $K_d$  = ต้นทุนทางการเงินของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของ ONEE เท่ากับร้อยละ 5.30
- $t$  = อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเท่ากับร้อยละ 20.00
- $D/(D+E)$  = อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อโครงสร้างเงินทุนรวมเฉลี่ยบริษัทเทียบเคียงได้แก่ BEC และ WORK<sup>17</sup> เท่ากับร้อยละ 13.19 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเลือกใช้โครงสร้างเงินทุนดังกล่าวในการคำนวณเพื่อให้สะท้อนโครงสร้างเงินทุนในระยะยาวของบริษัทฯ ซึ่งจะใกล้เคียงผู้เล่นอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน

<sup>17</sup> ที่ปรึกษาพิจารณาตัด MONO ออกจากการคำนวณ เนื่องจาก MONO มีโครงสร้างเงินทุนที่แตกต่างจากบริษัทเทียบเคียงอื่น ส่งผลให้ค่าดังกล่าวเบี่ยงเบนออกจากชุดข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ (Outlier)

### การคำนวณต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC)

ปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณ	สมมติฐานที่ใช้
Cost of Equity หรือ Ke (1)	10.49%
Cost of Debt หรือ Kd (2)	5.30%
D/(D+E) (3)	13.19%
Corporate Income Taxes หรือ t (4)	20.00%
WACC หรือ Discount Rate (5) = $\{(1) \times [1-(3)]\} + \{(2) \times [1-(4)] \times (3)\}$	9.67%

#### 4.3) สมมติฐานมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value) เนื่องจากมีความเชื่อว่าธุรกิจจะดำเนินงานอย่างต่อเนื่องภายหลังจากระยะเวลาการประมาณการ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงได้นำมูลค่าปัจจุบันสุดท้ายมาใช้ประกอบการหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดแต่ละปีเพื่อสะท้อนมูลค่าธุรกิจที่มีการดำเนินกิจการต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern) หลังจากระยะเวลาการประมาณการ

อย่างไรก็ตามเนื่องจากใบอนุญาตดิจิทัลทีวีสำหรับช่อง ONE 31 และใบอนุญาตคลื่นวิทยุ 106.5 MHz ที่ ONEE ได้รับทั้งสองใบอนุญาตจะหมดอายุลงในปี 2572 เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการเงินลงทุนเฉลี่ยสำหรับเงินลงทุนที่ต้องใช้ในการได้มาซึ่งใบอนุญาตดังกล่าว เพื่อให้ ONEE จะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้เท่ากับเงินลงทุนสำหรับการต่อใบอนุญาตที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ณ วันที่ได้รับใบอนุญาตต่างๆ และหารเฉลี่ยด้วยจำนวนปีที่ได้รับใบอนุญาตต่างๆ ทั้งนี้เงินลงทุนเฉลี่ยในการได้มาซึ่งใบอนุญาตต่างๆ รวมกันทั้งสิ้น 180.97 ล้านบาทต่อปี นำมาหักลบเพิ่มเติมในการคำนวณมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value) สำหรับการประมาณการในครั้งนี้ ซึ่งมูลค่าสุดท้ายคือมูลค่ากระแสเงินสดภายหลังจากระยะเวลาประมาณการ โดยคำนวณตามสมการดังต่อไปนี้

$$\text{Terminal Value} = \text{FCFF} \times (1 + G) / (\text{WACC} - G)$$

โดยที่

FCFF	=	มูลค่ากระแสเงินสดในปี 2571 เท่ากับ 898.17 ล้านบาท และหักด้วยเงินลงทุนเฉลี่ยในการได้มาซึ่งใบอนุญาตดิจิทัลทีวีและคลื่นวิทยุ เท่ากับ 180.97 ล้านบาทต่อปี
G หรือ อัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)	=	อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดในแต่ละปีอย่างต่อเนื่องไปตลอด กำหนดให้เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis)
WACC หรือ Discount Rate	=	ร้อยละ 9.67

#### 4.4) การคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

จากสมมติฐานข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำประมาณการกระแสเงินสดอิสระที่ผู้ถือหุ้นคาดว่าจะได้รับ และคิดลดด้วยต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) เพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิจากกระแสเงินสด โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

**ประมาณการกระแสเงินสดอิสระที่ผู้ถือหุ้นคาดว่าจะได้รับ**  
**กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571
รายได้จากการดำเนินงาน	5,346.80	6,128.30	6,432.21	6,718.32	7,039.88	7,390.26	7,772.14	8,188.43
- รายได้จากโฆษณา / ออกอากาศโทรทัศน์	2,995.50	2,937.50	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43
- รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์	1,244.20	1,345.20	988.49	1,067.57	1,163.65	1,268.38	1,382.53	1,506.96
- รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ	188.60	220.60	290.75	299.47	308.46	317.71	327.24	337.06
- รายได้การรับจ้างผลิตและบริการ	316.80	376.60	297.36	306.28	315.47	324.94	334.68	344.73
- รายได้จากการรับจัดคอนเสิร์ต / กิจกรรม	37.40	301.40	636.53	687.45	742.45	801.85	865.99	935.27
- รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น	564.30	947.00	1,384.64	1,523.10	1,675.41	1,842.95	2,027.25	2,229.97
รายได้อื่น	89.00	98.40	82.69	85.17	87.72	90.35	93.06	95.86
<b>รวมรายได้</b>	<b>5,435.80</b>	<b>6,226.70</b>	<b>6,514.89</b>	<b>6,803.48</b>	<b>7,127.60</b>	<b>7,480.62</b>	<b>7,865.20</b>	<b>8,284.29</b>
ต้นทุนขายและการบริการ	2,637.10	3,554.20	3,911.60	3,986.58	4,169.86	4,368.65	4,585.59	4,821.98
- ต้นทุนค่าผลิตและค่าออกอากาศ	1,682.17	2,258.29	2,618.24	2,605.21	2,729.90	2,865.77	3,013.85	3,175.28
- ค่าตัดจำหน่ายรายการ	827.37	1,162.42	1,157.90	1,245.92	1,304.13	1,367.42	1,436.28	1,511.24
- ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่นความถี่	127.56	133.49	135.47	135.46	135.83	135.46	135.46	135.46
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	1,714.62	1,821.82	1,984.00	1,937.17	2,002.15	2,070.00	2,140.91	2,215.08
- เงินเดือน และผลประโยชน์พนักงาน	1,045.70	1,093.02	1,131.94	1,165.89	1,200.87	1,236.90	1,274.00	1,312.22
- ค่าโฆษณา ส่งเสริมการขาย และนายหน้า	209.30	305.46	430.97	335.92	351.99	369.51	388.61	409.42
- ค่าเสื่อมราคา	47.76	42.62	56.75	58.39	59.23	59.96	60.58	61.12
- ค่าเช่า	74.56	82.95	85.02	89.27	93.73	98.42	103.34	108.50
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	337.31	297.77	279.32	287.70	296.33	305.22	314.38	323.81
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>4,351.72</b>	<b>5,376.02</b>	<b>5,895.60</b>	<b>5,923.75</b>	<b>6,172.01</b>	<b>6,438.65</b>	<b>6,726.50</b>	<b>7,037.06</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT)</b>	<b>1,084.08</b>	<b>850.68</b>	<b>619.30</b>	<b>879.74</b>	<b>955.59</b>	<b>1,041.97</b>	<b>1,138.70</b>	<b>1,247.22</b>
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล				(175.95)	(191.12)	(208.39)	(227.74)	(249.44)
บวก ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				1,439.77	1,499.19	1,562.83	1,632.32	1,707.83
บวก(หัก) เปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน				16.41	(48.06)	(52.52)	(57.19)	(62.36)
หัก ค่าใช้จ่ายในการลงทุน				(1,451.81)	(1,515.95)	(1,585.85)	(1,662.03)	(1,745.08)
<b>กระแสเงินสดอิสระ</b>				<b>708.16</b>	<b>699.65</b>	<b>758.03</b>	<b>824.06</b>	<b>898.17</b>
บวก มูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)				-	-	-	-	8,358.19
<b>กระแสเงินสดอิสระทั้งหมด</b>				<b>708.16</b>	<b>699.65</b>	<b>758.03</b>	<b>824.06</b>	<b>9,256.36</b>

**มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ**  
**กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

รายการ	หน่วย : ล้านบาท
<b>มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ</b>	<b>8,458.14</b>
บวก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด <sup>1</sup>	1,589.60
บวก เงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม <sup>1</sup>	47.64
บวก สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>1</sup>	161.99
หัก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <sup>1</sup>	(0.89)
หัก ส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม <sup>1</sup>	(4.39)



รายการ	หน่วย : ล้านบาท
มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ	8,458.14
มูลค่าปัจจุบันสุทธิของส่วนของผู้ถือหุ้น	10,252.09
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	2,381.25
ราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)	4.31
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)	238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>	<b>1,025.21</b>

หมายเหตุ : /1 อ้างอิงจากงบการเงินฉบับตรวจสอบสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

จากตารางข้างต้นมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเท่ากับ 1,025.21 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.31 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัท ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 12.03

#### การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยพิจารณาปัจจัยหลักที่คาดว่าจะผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE ได้แก่ อัตราการเติบโตของรายได้ และเงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ในการต่อใบอนุญาตที่วีดิจิตอลและคลื่นวิทยุ ซึ่งสะท้อนในมูลค่าสุดท้าย โดยแบ่งเป็นกรณี ดังนี้

#### การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราการเติบโตของรายได้

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		มูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)
อัตราการเติบโตของรายได้	ลดลงร้อยละ 0.50 ต่อปี	977.71	4.11
	กรณีฐาน	1,025.21	4.31
	เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 ต่อปี	1,073.46	4.51
<b>ช่วงมูลค่า</b>		<b>977.71 - 1,073.46</b>	<b>4.11 - 4.51</b>

#### การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis)

ตามการเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ในการต่อใบอนุญาตที่วีดิจิตอลและคลื่นวิทยุ

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว		มูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)
เงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ในการต่อใบอนุญาตที่วีดิจิตอลและคลื่นวิทยุ	เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.00	990.95	4.16
	กรณีฐาน	1,025.21	4.31
	ลดลงร้อยละ 25.00	1,059.46	4.45
<b>ช่วงมูลค่า</b>		<b>990.95 - 1,059.46</b>	<b>4.16 - 4.45</b>



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากผลการวิเคราะห์ความอ่อนไหวดังตารางข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเท่ากับ 997.71 - 1,073.46 ล้านบาท หรือ 4.11 - 4.51 บาทต่อหุ้น** สูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) ที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 6.84 - 17.31

ทั้งนี้ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีประเมินที่**เหมาะสม** เนื่องจากเป็นวิธีดังกล่าวพิจารณาถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัท ประกอบกับนโยบายในการบริหารจัดการของผู้บริหารของบริษัทในอนาคต ทั้งในด้านการขยายการลงทุนและการสร้างรายได้ในอนาคต

อย่างไรก็ดี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำประมาณการทางการเงินสำหรับกระแสเงินสดในอนาคตโดยอ้างอิงจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะและการสัมภาษณ์ผู้บริหารเท่านั้น และอาจไม่สะท้อนถึงข้อมูลเชิงลึก แนวทางและนโยบายการดำเนินงานต่างๆ ของ ONEE ได้

### **สรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE สำหรับกรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

ผลการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีการประเมินมูลค่าจำนวน 4 วิธี และความเหมาะสมของแต่ละวิธีมีรายละเอียด ดังนี้

#### **สรุปความเหมาะสมของวิธีการประเมินมูลค่า**

<b>วิธีการประเมินมูลค่า</b>	<b>ความเหมาะสมในการพิจารณาด้วยวิธีนี้</b>	<b>คำอธิบาย</b>
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	ไม่เหมาะสม	เนื่องจากคำนึงถึงมูลค่าของบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงศักยภาพในการเติบโตและความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต
2. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	เหมาะสม	เนื่องจากวิธีนี้สามารถสะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยนักลงทุน จากการพิจารณาข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้อง คาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท สภาวะการณ์ของตลาดและสภาพเศรษฐกิจโดยรวมประกอบ
3. วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด	ไม่เหมาะสม	เนื่องจากวิธีนี้ประเมินโดยการเปรียบเทียบบริษัท กับบริษัทอื่น ซึ่งมีความแตกต่าง ทั้งในด้านโครงสร้างรายได้ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ขนาดของธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน และสภาพคล่องของหุ้นสามัญ เป็นต้น
4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	เหมาะสม	เนื่องจากเป็นวิธีดังกล่าวพิจารณาถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัท ประกอบกับนโยบายในการบริหารจัดการของผู้บริหารของบริษัทในอนาคต ทั้งในด้านการขยายการลงทุนและ

วิธีการประเมินมูลค่า	ความเหมาะสมในการพิจารณาด้วยวิธีนี้	คำอธิบาย
		การสร้างรายได้ในอนาคต <u>ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำประมาณการทางการเงินสำหรับกระแสเงินสดในอนาคตโดยอ้างอิงจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะและการสัมภาษณ์ผู้บริหารท่านนั้น และอาจไม่สะท้อนถึงข้อมูลเชิงลึก แนวทางและนโยบายการดำเนินงานต่างๆ ของ ONEE ได้</u>

ทั้งนี้ ผลการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 238.13 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ ONEE ซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่บริษัทจะเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ สามารถสรุปได้ ดังนี้

**สรุปการเปรียบเทียบราคาประเมินหุ้นสามัญของ ONEE กับราคาในการเข้าทำรายการในกรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

วิธีการประเมินมูลค่า	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของ ONEE		มูลค่าเข้าทำรายการ (ล้านบาท/บาทต่อหุ้น)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาเข้าทำรายการ (ร้อยละ)
		มูลค่าการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)	หุ้นสามัญ (บาทต่อหุ้น)		
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	ไม่เหมาะสม	713.89	3.00	915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น	(21.99)
2. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	เหมาะสม	977.28 - 1,395.28	4.10 - 5.86		6.80 - 52.47
3. วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด					
- วิธีอัตราส่วน P/BV	ไม่เหมาะสม	1,097.91 - 1,688.36	4.61 - 7.09		19.98 - 84.50
- วิธีอัตราส่วน P/E	ไม่เหมาะสม	1,819.66 - 2,078.78	7.64 - 8.73		98.85 - 127.16
- วิธีอัตราส่วน EV/EBITDA	ไม่เหมาะสม	2,219.04 - 3,073.47	9.32 - 12.91	142.49 - 235.86	
4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	เหมาะสม	977.71 - 1,073.46	4.11 - 4.51		6.84 - 17.31

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238.13 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ ONEE ซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่บริษัทจะเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีการประเมินที่เหมาะสมสำหรับกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) โดยช่วงราคาที่เหมาะสมสำหรับมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE เท่ากับ 977.28 - 1,395.28 ล้านบาท หรือ 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำรายการที่ 915.10 ล้านบาท หรือ 3.84 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 6.80 - 52.47

**กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

สำหรับกรณีที่ 2 จะเป็นการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินราคาหุ้นสามัญของ ONEE เพื่อใช้ในการพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เป็นหลัก โดยวิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach) วิธีมูลค่าตามราคาตลาด (Historical Market Price Approach) และวิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด (Market Comparable Approach) ไม่สามารถใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ได้ เนื่องจากไม่มีข้อมูล ณ ช่วงเวลาดังกล่าว

**การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด**

ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) สำหรับกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำประมาณการทางการเงินโดยเปลี่ยนแปลงสมมติฐานวันที่ประเมินมูลค่าเป็นวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 กล่าวคือ คิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่กิจการคาดว่าจะได้รับในแต่ละปี ตั้งแต่ปี 2568 - 2571 มาเป็นมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ ณ วันที่ประเมิน (วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) จากจึงนำมารวมกับกระแสเงินสดอิสระของปี 2567 และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมถึงหักลบด้วยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย และส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ประเมิน อย่างไรก็ตาม สมมติฐานทางการเงินที่ใช้ประมาณการกระแสเงินสดอิสระปี 2567 - 2571 และข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ในกรณีที่ 1 และ 2 ไม่แตกต่างกัน ทั้งนี้ ประมาณการกระแสเงินสด เป็นดังนี้

**ประมาณการกระแสเงินสดที่ผู้ถือหุ้นคาดว่าจะได้รับ**  
**กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571
รายได้จากการดำเนินงาน	5,346.80	6,128.30	6,432.21	6,718.32	7,039.88	7,390.26	7,772.14	8,188.43
- รายได้จากโฆษณา / ออกอากาศโทรทัศน์	2,995.50	2,937.50	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43	2,834.43
- รายได้จากการบริหารลิขสิทธิ์	1,244.20	1,345.20	988.49	1,067.57	1,163.65	1,268.38	1,382.53	1,506.96
- รายได้จากการผลิตรายการวิทยุ	188.60	220.60	290.75	299.47	308.46	317.71	327.24	337.06
- รายได้จากรับจ้างผลิตและบริการ	316.80	376.60	297.36	306.28	315.47	324.94	334.68	344.73
- รายได้จากการรับจัดคอนเสิร์ต / กิจกรรม	37.40	301.40	636.53	687.45	742.45	801.85	865.99	935.27
- รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น	564.30	947.00	1,384.64	1,523.10	1,675.41	1,842.95	2,027.25	2,229.97
รายได้อื่น	89.00	98.40	82.69	85.17	87.72	90.35	93.06	95.86
<b>รวมรายได้</b>	<b>5,435.80</b>	<b>6,226.70</b>	<b>6,514.89</b>	<b>6,803.48</b>	<b>7,127.60</b>	<b>7,480.62</b>	<b>7,865.20</b>	<b>8,284.29</b>
ต้นทุนขายและการบริการ	2,637.10	3,554.20	3,911.60	3,986.58	4,169.86	4,368.65	4,585.59	4,821.98
- ต้นทุนค่าผลิตและค่าออกอากาศ	1,682.17	2,258.29	2,618.24	2,605.21	2,729.90	2,865.77	3,013.85	3,175.28
- ค่าตัดจำหน่ายรายการ	827.37	1,162.42	1,157.90	1,245.92	1,304.13	1,367.42	1,436.28	1,511.24
- ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่นความถี่	127.56	133.49	135.47	135.46	135.83	135.46	135.46	135.46
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	1,714.62	1,821.82	1,984.00	1,937.17	2,002.15	2,070.00	2,140.91	2,215.08
- เงินเดือน และผลประโยชน์พนักงาน	1,045.70	1,093.02	1,131.94	1,165.89	1,200.87	1,236.90	1,274.00	1,312.22
- ค่าโฆษณา ส่งเสริมการขาย และนายหน้า	209.30	305.46	430.97	335.92	351.99	369.51	388.61	409.42
- ค่าเสื่อมราคา	47.76	42.62	56.75	58.39	59.23	59.96	60.58	61.12

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571
- ค่าเช่า	74.56	82.95	85.02	89.27	93.73	98.42	103.34	108.50
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	337.31	297.77	279.32	287.70	296.33	305.22	314.38	323.81
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>4,351.72</b>	<b>5,376.02</b>	<b>5,895.60</b>	<b>5,923.75</b>	<b>6,172.01</b>	<b>6,438.65</b>	<b>6,726.50</b>	<b>7,037.06</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT)</b>	<b>1,091.69</b>	<b>860.00</b>	<b>640.58</b>	<b>879.74</b>	<b>955.59</b>	<b>1,041.97</b>	<b>1,138.70</b>	<b>1,247.22</b>
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล				(175.95)	(191.12)	(208.39)	(227.74)	(249.44)
บวก ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย				1,439.77	1,499.19	1,562.83	1,632.32	1,707.83
บวก(หัก) เปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน				16.41	(48.06)	(52.52)	(57.19)	(62.36)
หัก ค่าใช้จ่ายในการลงทุน				(1,451.81)	(1,515.95)	(1,585.85)	(1,662.03)	(1,745.08)
<b>กระแสเงินสดอิสระ</b>				<b>708.16</b>	<b>699.64</b>	<b>758.04</b>	<b>824.06</b>	<b>898.17</b>
บวก มูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)				-	-	-	-	8,358.19
<b>กระแสเงินสดอิสระทั้งหมด</b>				<b>708.16</b>	<b>699.64</b>	<b>758.04</b>	<b>824.06</b>	<b>9,256.37</b>

### มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ

กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายการ	หน่วย : ล้านบาท
<b>มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระ</b>	<b>9,123.17</b>
บวก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด <sup>1</sup>	1,589.60
บวก เงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม <sup>1</sup>	47.64
บวก สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น <sup>1</sup>	161.99
หัก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <sup>1</sup>	(0.89)
หัก ส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม <sup>1</sup>	(4.39)
<b>มูลค่าปัจจุบันสุทธิของส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>10,917.11</b>
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	2,381.25
<b>ราคาหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>4.58</b>
จำนวนหุ้นสามัญของ ONEE ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ล้านหุ้น)	238.13
<b>ช่วงมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการ (ล้านบาท)</b>	<b>1,091.71</b>

หมายเหตุ : /1 อ้างอิงจากงบการเงินฉบับตรวจสอบสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

จากตารางข้างต้นมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเท่ากับ 1,091.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.58 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ที่ 960.17 ล้านบาท หรือ 4.03 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 13.70

### การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE โดยพิจารณาปัจจัยหลักที่คาดว่าจะผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE ได้แก่ อัตราการเติบโตของรายได้ และเงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ในการต่อใบอนุญาตที่วีดิจิตอลและคลื่นวิทยุ ซึ่งสะท้อนในมูลค่าสุดท้าย โดยแบ่งเป็นกรณี ดังนี้

**การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยของรายได้**

การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว		มูลค่ายุติธรรมของการเข้า ทำรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)
อัตราดอกเบี้ยของ รายได้	ลดลงร้อยละ 0.50 ต่อปี	1,040.43	4.37
	กรณีฐาน	1,091.71	4.58
	เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 ต่อปี	1,143.81	4.80
<b>ช่วงมูลค่า</b>		<b>1,040.43 - 1,143.81</b>	<b>4.37 - 4.80</b>

**การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ตามการเปลี่ยนแปลง  
ของเงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ในการต่อใบอนุญาตทีวีดิจิตอลและคลื่นวิทยุ**

การวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหว		มูลค่ายุติธรรมของการเข้า ทำรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE (บาทต่อหุ้น)
เงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีที่ใช้ใน การต่อใบอนุญาตทีวี ดิจิตอลและคลื่นวิทยุ	เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.00	1,054.72	4.43
	กรณีฐาน	1,091.71	4.58
	ลดลงร้อยละ 25.00	1,128.70	4.74
<b>ช่วงมูลค่า</b>		<b>1,054.72 - 1,128.70</b>	<b>4.43 - 4.74</b>

จากผลการวิเคราะห์ค่าความอ่อนไหวดังกล่าวข้างต้น **มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE ที่จะเข้าทำรายการคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเท่ากับ 1,040.43 - 1,143.81 ล้านบาท หรือ 4.37 - 4.80 บาทต่อหุ้น** สูงกว่าราคาในการเข้าทำรายการสำหรับกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) ที่ 960.17 ล้านบาท หรือ 4.03 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 8.36 - 19.13

**สรุปราคาประเมินหุ้นสามัญของ ONEE กับราคาในการเข้าทำรายการใน  
กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

วิธีการประเมินมูลค่า	ความเหมาะสม ของวิธีประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของ ONEE		มูลค่าเข้าทำรายการ (ล้านบาท/ บาทต่อหุ้น)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาเข้าทำรายการ (ร้อยละ)
		มูลค่าการเข้าทำ รายการ (ล้านบาท)	หุ้นสามัญ (บาทต่อหุ้น)		
วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ ของกระแสเงินสด	เหมาะสม	1,040.43 - 1,143.81	4.37 - 4.80	960.17 ล้านบาท หรือ 4.03 บาทต่อหุ้น	8.36 - 19.13

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238.13 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ ONEE ซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่บริษัทจะเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ด้วย **วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีการประเมินที่เหมาะสม** สำหรับกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) โดยช่วงราคาที่เหมาะสมสำหรับมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE เท่ากับ 1,040.43 - 1,143.81 ล้านบาท หรือ 4.37 - 4.80 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำรายการที่ 960.17 ล้านบาท หรือ 4.03 บาทต่อหุ้น คิดเป็นสูงกว่าร้อยละ 8.36 - 19.13

## สรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ในแต่ละกรณี

จากผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ONEE ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทั้ง 2 กรณี ได้แก่ กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 สามารถสรุปผลการประเมินและการพิจารณาความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการได้ดังนี้

### สรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ONEE ในแต่ละกรณี

ช่วงเวลาการใช้สิทธิ Call Option	2567			2568		
	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย. - ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
การเข้าทำรายการ	กรณีที่ 1 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			กรณีที่ 2 : บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568		
รายละเอียด	1 วัน ภายหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา การเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นหนึ่งในเงื่อนไขบังคับ ก่อนของสัญญาใช้สิทธิ Call Option			ณ วันที่ครบกำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option ตามที่ระบุในสัญญา		
มูลค่าเข้าทำรายการ	915.10 ล้านบาท (ราคาหุ้น ONEE ที่ 3.84 บาทต่อหุ้น)			960.17 ล้านบาท (คิดเป็น 4.03 บาทต่อหุ้น)		
ช่วงมูลค่ายุติธรรม ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ONEE ร้อยละ 10.00	977.28 - 1,395.28 ล้านบาท (4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น)			1,040.43 - 1,143.81 ล้านบาท (4.37 - 4.80 บาทต่อหุ้น)		

ช่วงมูลค่าการเข้าทำรายการของกรณีที่ 1 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) และกรณีที่ 2 (บริษัทฯ ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) อยู่ที่ระหว่าง 915.10 - 960.17 ล้านบาท หรือ 3.84 - 4.03 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับทั้งกรณีที่ 1 และกรณีที่ 2 ที่ระหว่าง 977.28 - 1,395.28 ล้านบาท หรือ 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคาในการใช้สิทธิ Call Option ในครั้งนี้มีความเหมาะสม

### 1.3.2 ความเป็นธรรมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

ในการพิจารณาความเป็นธรรมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่ปรากฏในสรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ในส่วนที่ 1.1.4 เงื่อนไขสำคัญของสัญญาของรายงานฉบับนี้ จากการพิจารณาเงื่อนไขข้างต้น **ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า เงื่อนไขในการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) เป็นเงื่อนไขปกติทั่วไป และเป็นเงื่อนไขที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายร่วมตกลงกัน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวมิได้ทำให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เสียประโยชน์ เช่น**

- เงื่อนไขข้อห้ามระหว่างระยะเวลา Call Option ซึ่งระบุถึงการห้ามคุณพินานในการดำเนินการใดตามที่กำหนดไว้ เว้นแต่เพื่อให้เป็นไปตามสัญญา หรือได้รับความยินยอมจากบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษรก่อน ซึ่งจะช่วยป้องกันให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีของ โสลดิ่งส์ ไปเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ทำให้เกิดภาระหนี้สินในอนาคต
- ข้อกำหนดการโอนสิทธิที่อนุญาต บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพินาน และดำเนินการชำระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพินานแก่คุณพินานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพินาน ทำให้บริษัทฯ ลดความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนในการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวได้ทันเวลา

ทั้งนี้ การให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ว่าเงื่อนไขดังที่ปรากฏในเอกสารดังกล่าวนี้ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ภายหลังจากวันที่จัดทำรายงานฉบับนี้



## ส่วนที่ 2 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

จากการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ โดยการเปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว **มีความเหมาะสม** เนื่องจาก

1. ราคาใช้สิทธิ Call Option มีความเหมาะสม สำหรับการเข้าทำสัญญา Call Option ในครั้งนี้ ซึ่งกำหนดให้บริษัท มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ โดยสินทรัพย์หลักคือ หุ้นสามัญของ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ONEE ด้วยวิธีต่างๆ ตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมชาติของราคาในการเข้าทำรายการของรายงานฉบับนี้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าช่วงมูลค่าการเข้าทำรายการของกรณีที่ 1 (บริษัท ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) และกรณีที่ 2 (บริษัท ใช้สิทธิ Call Option ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) อยู่ระหว่าง 915.10 - 960.17 ล้านบาท หรือ 3.84 - 4.03 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับทั้งกรณีที่ 1 และกรณีที่ 2 ที่ระหว่าง 977.28 - 1,395.28 ล้านบาท หรือ 4.10 - 5.86 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการที่บริษัท เข้าซื้อหุ้นสามัญของ ONEE ได้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ONEE จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท

นอกจากนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาความเป็นธรรมชาติของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ โดยพิจารณาเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า เงื่อนไขในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีความเหมาะสม เนื่องจากเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่ปรากฏในสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) เป็นเงื่อนไขที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายร่วมตกลงกัน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวมิได้ทำให้บริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท เสียประโยชน์ เช่น เงื่อนไขข้อห้ามระหว่างระยะเวลา Call Option จะช่วยป้องกันให้บริษัท ไม่มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีวันทอง โฮลดิ้งส์ ไปเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ทำให้เกิดภาระหนี้สินในอนาคต หรือ ข้อกำหนดการโอนสิทธิที่อนุญาต บริษัท มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน ทำให้บริษัท ลดความเสี่ยงในกรณีที่บริษัท ไม่สามารถจัดหาเงินทุนในการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวได้ทันเวลา เป็นต้น

2. การเข้าทำรายการดังกล่าวจะเพิ่มโอกาสของบริษัท ในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน ONEE ตามสัดส่วนการถือหุ้น ONEE ที่เพิ่มขึ้น ในกรณีที่ GRAMMY ได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และใช้สิทธิ Call Option จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน ONEE จากร้อยละ 27.20 เป็น 37.20 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน ONEE บริษัท ย่อมมีโอกาสรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของ ONEE ในงบการเงินรวมของบริษัท เพิ่มเติมตามสัดส่วนการถือหุ้น และช่วยให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของบริษัท แข็งแกร่งมากขึ้น รวมทั้งเพิ่มโอกาสในการได้รับเงินปันผลเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นใน ONEE ที่เพิ่มขึ้น และ สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัท ที่มุ่งประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)



นอกจากนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ONEE ภายหลังจากใช้สิทธิ Call Option และอาจเพิ่มการมีส่วนร่วมในการบริหารธุรกิจของ ONEE รวมทั้งภายหลังจากใช้สิทธิ Call Option บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ตามนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การใช้สิทธิ Call Option โดยบริษัทฯ ไม่ได้มีผลทำให้ ONEE กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และ ONEE ยังคงมีสถานะเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารจัดการใน ONEE ในอนาคต เช่น บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งหุ้นสามัญ และ/หรือ มีการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมของ ONEE เพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ อาจพิจารณายกเลิกบัญชี ONEE เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้อง

3. เป็นการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่มีศักยภาพและอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต เนื่องจาก ONEE เป็นผู้เชี่ยวชาญในการให้บริการด้านสื่อและความบันเทิงที่ครอบคลุมทั้งห่วงโซ่คุณค่า (Vertically Integrated Service Provider) ตั้งแต่การเป็นผู้สร้างสรรค์และผลิตรายการและการเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์รายการ (Content Creator) ไปจนถึงการเป็นเจ้าของช่องทางเผยแพร่รายการที่ครอบคลุมทั้งช่องทางออฟไลน์ (Offline) และออนไลน์ (Online) รวมถึงการบริหารลิขสิทธิ์โดยการนำรายการไปเผยแพร่ในต่างประเทศ และยังได้ต่อยอดโอกาสทางธุรกิจผ่านช่องทางออนไลน์ (Online) ซึ่งมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างรวดเร็วในอนาคต โดย ONEE วางแผนที่จะเพิ่มประสิทธิภาพในการนำเสนอรายการผ่านช่องทางออนไลน์ ที่ ONEE บริหารจัดการ ได้แก่ ช่อง YouTube เพจ Facebook และ บัญชี Social Media ต่าง ๆ รวมถึงความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรเจ้าของช่องทางออนไลน์ต่าง ๆ นอกจากนี้ ONEE ยังเป็นเจ้าของช่องทางออนไลน์ของตนเองซึ่งได้แก่ เว็บไซต์และแอปพลิเคชัน ONED GMMTV และ AtimeOnline

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวมี**ข้อต่อและความเสี่ยง**ที่ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพิ่มเติมเพื่อประกอบการลงมติอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังนี้

1. บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ และอาจมีความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ จะมีหนี้สินเพิ่มขึ้นในทันทีจากการตั้งรายการทางบัญชี และจะมีอัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) เพิ่มขึ้นจาก 1.58 เท่า เป็น 2.18 เท่า และจะมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ที่ลดลงจาก 1.85 เท่า เป็น 0.41 เท่า ส่งผลให้บริษัทฯ อาจผิดเงื่อนไขตามสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินบางประการ เช่น ข้อจำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการก่อหนี้เพิ่มเติม และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประเภท กล่าวคือ อัตราส่วน IBD/E ไม่เกิน 3.00 เท่า และ อัตราส่วน DSCR ไม่ต่ำกว่า 1.20 เท่า เป็นต้น และอาจทำให้สถาบันการเงินใช้สิทธิเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดก่อนกำหนดและส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขอความยินยอมหรือผ่อนผันข้อสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ สำหรับการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และการก่อภาระผูกพันเพิ่มเติม รวมถึงข้อจำกัดอื่น ๆ ที่กำหนดในสัญญาขอรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยอยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าสำหรับการให้ความยินยอมหรือผ่อนผันเรื่องดังกล่าวของสถาบันการเงินให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะออกเสียงลงคะแนนเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการต่อไป

อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ไม่ได้รับหนังสือยินยอมหรือผ่อนผันดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะพยายามบรรเทาความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการเจรจากับเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อก่อให้เกิดผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้น้อยที่สุด

2. บริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการลงทุนในอนาคต ถึงแม้ว่ารายการเข้าซื้อหุ้นสามัญ ONEE เพิ่มเติม จะมีราคาซื้อที่เหมาะสมจากประมาณการของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามที่แสดงในส่วนที่ 1.3.1 ความเป็นธรรมของราคาในการเข้าทำรายการ แต่การที่บริษัทฯ เลือกใช้เงินลงทุนจำนวนสูงสุดไม่เกิน 960.17 ล้านบาทในรายการดังกล่าว อาจส่งผลให้บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ บริษัท ที่มีศักยภาพอื่นๆ ในอนาคต ที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือมีความเสี่ยงต่ำกว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ได้
3. ความเสี่ยงจากการลดลงของสภาพคล่องของบริษัทฯ และ ความเสี่ยงจากการไม่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อเข้าซื้อหุ้นของวันทอง โฮลดิ้งส์ ซึ่งถือหุ้นใน ONEE ร้อยละ 10.00 ตามการใช้สิทธิใบสัญญา Call Option เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ต้องใช้เงินสดในการเข้าทำรายการในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คิดเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 960.17 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากภายในระยะเวลา 1 ปี ข้างหน้า บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ากระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ ไม่เพียงพอเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน ทั้งนี้ จากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 938.99 ล้านบาท และ จากงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น รวมเป็นจำนวน 407.62 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามเนื่องจากเงื่อนไขในสัญญา Call Option อนุญาตให้ บริษัทฯ มีสิทธิกำหนดให้บุคคลอื่นเข้ามาซื้อหุ้น Call Option จากคุณพิธาน และดำเนินการชำระภาระหนี้สินสำหรับหนี้เงินกู้ของคุณพิธานแก่คุณพิธานโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากคุณพิธาน ดังนั้นหากบริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการใช้สิทธิ Call Option ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ อาจตกลงกับบุคคลอื่นเพื่อมาซื้อหุ้นดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ ซึ่งจะเป็นการลดความเสี่ยงจากการถูกเรียกร้องการชำระหนี้สินและค่าเสียหายต่างๆ (หากมี) จากคุณพิธานได้ ทั้งนี้ หากบุคคลอื่นที่เข้าซื้อหุ้น Call Option แทนบริษัทฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4. ความเสี่ยงที่เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จ หรืออาจเกิดความล่าช้า การเข้าทำรายการมีเงื่อนไขบังคับสำคัญก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งคู่สัญญาตกลงให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลงทันทีหาก (1) วันทอง โฮลดิ้งส์ ไม่ได้รับโอนหุ้นสามัญ ONEE จำนวน 238,125,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ONEE จากคุณพิธานภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และ (2) บริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน หรือ ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2567

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 วันทอง โฮลดิ้งส์ ได้รับโอนหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว เหลือเพียงเงื่อนไขบังคับก่อนที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถทำให้เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการสำเร็จลงได้ การทำรายการก็จะไม่ประสบความสำเร็จ หรือเกิดความล่าช้าได้

นอกจากนี้บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ จำนวนประมาณ 4.00 ล้านบาท ซึ่งอาจจะต้องสูญเสียโดยไม่เกิดประโยชน์ เช่น ค่าที่ปรึกษาต่างๆ เป็นต้น

5. ความเสี่ยงผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง เนื่องจากความเสี่ยงทางธุรกิจของ ONEE ในการประกอบธุรกิจในฐานะผู้ให้บริการด้านสื่อและความบันเทิง ONEE มีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ อาทิ เช่นความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยมของผู้บริโภคในรายการโทรทัศน์ หรือรายการวิทยุ ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง อาจทำให้ ONEE ไม่สามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ และความเสี่ยงในการต่ออายุใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับการให้บริการโทรทัศน์ระบบดิจิทัล การได้รับสิทธิในการเป็นผู้จัดรายการร่วม และเป็นผู้รับจ้างผลิตรายการวิทยุ ซึ่งมีระยะเวลาสิ้นสุด อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามนโยบายผู้ให้สิทธิ รวมทั้งความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าใช้จ่ายจากการต่ออายุใบอนุญาตหรือสิทธิดังกล่าว ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อต้นทุน และผลการดำเนินงานของ ONEE ดังนั้น ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ ONEE ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ ONEE และทำให้ผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง

อย่างไรก็ตาม ONEE ได้มีแผนในการรับมือและตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การมีทีมงานที่เกี่ยวข้องและมีประสบการณ์ในธุรกิจด้านสื่อและความบันเทิงมาอย่างยาวนาน การติดตามการเปลี่ยนแปลงของกระแสความนิยม อย่างใกล้ชิด และการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น

6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นสามัญของ ONEE ในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ Call Option เนื่องจาก ONEE เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ราคาหุ้นของ ONEE ในกระดานซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาและจะผันผวนจากปัจจัยต่างๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยหรือทั่วโลก สภาพตลาดหุ้น ผลการดำเนินงานของ ONEE ฐานะทางการเงินของ ONEE และปัจจัยพื้นฐานของ ONEE เป็นต้น ซึ่งหากราคาหุ้นของ ONEE ผันผวนและอาจปรับตัวลดลงจนต่ำกว่าราคาเข้าทำรายการต่อหุ้น บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการเข้าถือหุ้นของ ONEE ที่มีมูลค่าต่ำกว่าต้นทุนการเข้าทำรายการได้

อย่างไรก็ดี เนื่องจากสัญญา Call Option ได้มีกำหนดกรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการเป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 หรือภายในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ดังนั้น บริษัทฯ จะมีเวลาพิจารณาหาช่วงเวลาและราคาเข้าซื้อที่เหมาะสมได้ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจใช้สิทธิในการซื้อหุ้น (Call Option) ในช่วงเวลาที่เหมาะสม พร้อมทั้งพิจารณาปัจจัยประกอบอื่นๆ อาทิเช่น ภาวะตลาด ผลประกอบการและฐานะการเงินของ ONEE สภาพคล่องของบริษัทฯ และแหล่งเงินทุน เป็นต้น โดยดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ การตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติสำหรับการทำรายการในครั้งนี้ อยู่ในดุลพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ซึ่งผู้ถือหุ้นควรที่จะศึกษาข้อมูลและพิจารณาเหตุผล ข้อดี ข้อด้อย ปัจจัยความเสี่ยง และความเห็นในประเด็นพิจารณาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการดังกล่าวที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ก่อนลงมติ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้ทำหน้าที่ ศึกษา และ วิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ ดังที่ได้กล่าวมาข้างต้นตามมาตรฐานวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของข้อมูลและการวิเคราะห์ อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ การให้ความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น อ้างอิงจากข้อมูลที่ได้รับจากเอกสาร และ/หรือจากการสัมภาษณ์ ผู้บริหารของบริษัทฯ ตลอดจนข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งข้อ สมมติฐานว่าข้อมูลดังกล่าวข้างต้นมีความถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น หากข้อมูลดังกล่าวข้างต้นไม่ถูกต้อง และ/หรือ ไม่เป็นจริง และ/หรือ มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ ความเห็นในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันถึงผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคตได้ อีกทั้ง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความเห็น ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นเท่านั้น และการให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ นี้ มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

ขอแสดงความนับถือ



(นายชลิต อุดมพรวัฒนา)

ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด

ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

**เอกสารแนบ 1 ข้อมูลของบริษัทฯ**

**1. ข้อมูลทั่วไป**

ชื่อบริษัท	: บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)
วันที่เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์	: 17 กุมภาพันธ์ 2538
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลด์ ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ลักษณะธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจหลักโดยการเป็น Holding Company โดยมุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร และธุรกิจเทคโนโลยีและแพลตฟอร์ม
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 819,949,729.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 819,949,729 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (หุ้นละ)	: 1.00 บาท/หุ้น
โทรศัพท์	: 0-2669-9000
โทรสาร	: 0-2669-9009
เว็บไซต์	: www.gmmgrammy.com

**2. คณะกรรมการ**

รายชื่อคณะกรรมการของ GRAMMY ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 มีดังนี้

**รายชื่อกรรมการ GRAMMY**

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายไพบุลย์ ดำรงชัยธรรม	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นางสาวนุชบา ดาวเรือง	รองประธานกรรมการบริษัท, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง, ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ, ประธานกรรมการบริหารกลุ่ม
3.	นางสาวสุวิมล จิ่งโชติกะพิศุส	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นายภาวิต จิตกร	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ
5.	นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหารกลุ่ม, กรรมการบริหารความเสี่ยง
6.	ดร. นริศ ชัยสูตร	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
7.	นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ
8.	นายชินทร ชาญชัยณรงค์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
9.	นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ

ที่มา: สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในวันของ โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข (บัญชี 2)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์

### 3. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GRAMMY ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 มีดังนี้

#### รายชื่อผู้ถือหุ้น GRAMMY

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท ฟ้าย่างชัยธรรม จำกัด <sup>1</sup>	426,774,344	52.05
2	นาย ทวีฉัตร จุฬางกูร	134,735,723	16.43
3	นาย ณัฐพล จุฬางกูร	81,122,700	9.89
4	นาง ทศย์รัตน์ จุฬางกูร	56,239,200	6.86
5	นาย โกมล จีรุงเรืองกิจ	22,720,000	2.77
6	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	17,932,520	2.19
7	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	12,278,693	1.50
8	นาย ถกลเกียรติ วีรวรรณ	5,299,236	0.65
9	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	5,260,551	0.64
10	กองทุนเปิด บัวหลวงตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	4,813,400	0.59
11	กองทุนเปิด บัวหลวงเฟล็กซ์เบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ	4,602,600	0.56
12	นาย กิตติ งามมหารัตน์	4,207,900	0.51
	<b>รวม</b>	<b>775,986,867</b>	<b>94.64</b>
	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	43,962,862	5.36
	<b>รวม</b>	<b>819,949,729</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของ ONEE ณ วันที่ 20 มีนาคม 2567 ตามที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th](http://www.set.or.th))

หมายเหตุ: /1 บริษัท ฟ้าย่างชัยธรรม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้ถือหุ้นของครอบครัวค้าวงชัยธรรม เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนรวม 52.049% โดย นายไพบุลย์ ค้างชัยธรรม มีสิทธิในการออกเสียงใน บริษัท ฟ้าย่างชัยธรรม จำกัด ในสัดส่วน 99.00% นายฟ้าใหม่ ค้างชัยธรรม นายระฟ้า ค้างชัยธรรม นางสาวอิงฟ้า ค้างชัยธรรม และ นางสาวฟ้าฉาย ค้างชัยธรรม มีสิทธิในการออกเสียงในบริษัท ฟ้าย่างชัยธรรม จำกัด คนละ 0.25% ทั้งนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นครอบครัวค้าวงชัยธรรมยังคงเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เพียงแต่เป็นการถือทางอ้อมโดยผ่าน บริษัท ฟ้าย่างชัยธรรม และไม่มีเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมบริษัทฯ ไม่มีผลกระทบต่อการสร้างการจัดการ และการกำหนดและดำเนินนโยบายของบริษัทฯ แต่อย่างใด

### 4. ผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหารของ GRAMMY ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 มีดังนี้

#### รายชื่อผู้บริหาร GRAMMY

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นางสาวนุชชา ดาวเรือง	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม
2	นายภาวิต จิตรกร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จีเอ็มเอ็ม มิวสิค
3	นายฟ้าใหม่ ค้างชัยธรรม	(รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
4	นายกิตติศักดิ์ ช่วงอรุณ	(รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารธุรกิจสินค้า
5	นางสาวจรรยาจิรา พณิตพล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน (CFO)

ที่มา: สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในวันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข (บัญชี 2)

## 5. เหตุการณ์สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญต่าง ๆ เป็นไปตามลำดับเวลาดังนี้

2564	ภาพรวม	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2564</b> กลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นสมาชิกของครอบครัวดำรงชัยธรรม มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยการโอนหุ้นที่กลุ่มผู้ถือหุ้นถืออยู่ทั้งหมด ให้แก่ บริษัทฯ ฟัสดำรงชัยธรรม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าว เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในครอบครัวดำรงชัยธรรม และรองรับการกำกับดูแลธุรกิจของครอบครัวในระยะยาว การได้มาซึ่งหุ้นในบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ฟัสดำรงชัยธรรม จำกัด จากการโอนหุ้นครั้งนี้ทำให้บริษัทฯ ฟัสดำรงชัยธรรม จำกัด ได้เข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งหมดคิดเป็น 52.05% ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ และบริษัทฯ ฟัสดำรงชัยธรรม จำกัด ได้เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ</li> <li>▪ <b>เดือนธันวาคม 2564</b> บริษัทฯ จีเอ็มเอ็มแกรมมี จำกัด (มหาชน) ได้รับตำแหน่งเป็นบริษัทในอุดมคติสายธุรกิจ/พาณิชย์ที่คนรุ่นใหม่ให้ความสนใจเป็นอันดับ 3 และยังได้อันดับที่ 4 เป็นบริษัทที่ใช้โซเชียลมีเดียสร้างการมีส่วนร่วมมากที่สุด จากข้อมูลเชิงลึกผลสำรวจประจำปี 2564 ของยูนิเวอร์ซั่ม (Universum) ผู้นำด้านการสร้างแบรนด์ประเภทองค์กรในระดับสากล</li> </ul>
	ธุรกิจเพลง	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนเมษายน 2564</b> บริษัทฯ และ วายจี เอ็นเตอร์เทนเมนต์ อิงค์ (“YG”) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาศิลปินไอดอล โดย YG เป็นบริษัทที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเกาหลีใต้ (Korea Exchange: KRX) ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนในนาม บริษัทฯ วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด เพื่อประกอบกิจการธุรกิจด้านบันเทิงทุกชนิดและให้คำปรึกษา เช่น จัดคอนเสิร์ต ละครเวที การแสดงต่างๆ มูลค่าทุนจดทะเบียนในบริษัทร่วมทุน 200 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วน 51%</li> <li>▪ <b>เดือนธันวาคม 2564</b> บริษัทฯ ขยายธุรกิจเข้าสู่ตลาด NFT Music ได้รับความร่วมมือกับ 4 แพลตฟอร์มซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มและเตรียมพร้อมสู่ธุรกิจเพลงแห่งอนาคต ซึ่ง NFT Music ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 4 ประเภทในแต่ละแพลตฟอร์ม (1) Special Collection สำหรับกลุ่มเป้าหมายเริ่มต้นศึกษา NFT สินค้าที่ออกมาจะเน้นความ Mass เข้าถึงง่าย (2) Rare Collection เป็นสินค้าที่มีจำกัดและเป็น Unseen Item แบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ Limited Item และ Limited Movement (3) Epic Collection เป็นสินค้าที่ไม่ผลิตซ้ำเป็นช่วงเวลาพิเศษเป็นตัวแทนแห่งความทรงจำที่มีคุณค่า (4) Legendary Collection เป็นสินค้าผลงานของศิลปินระดับตำนานของประเทศที่มีเรื่องราวความเป็นมา หาดูได้ยาก ซึ่งบางชิ้นมีเพียงชิ้นเดียวในโลก</li> </ul>



<p><b>ธุรกิจ โฮมชอปปิง</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2564</b> บริษัทฯ มีมติเข้าทำรายการสิทธิซื้อหุ้นบริษัท โรจุกิส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ KISS ผู้พัฒนานวัตกรรมผลิตภัณฑ์สุขภาพและความงามเพื่อขยายช่องทางการขายใหม่ใน Media Commerce ประเภทสินค้าสุขภาพและความงามแบบ Direct to consumer (D2C) โดยจะมีการจัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ (Joint Venture) ระหว่างบริษัท โอ ช้อปปิง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และ KISS</li> <li>▪ <b>เดือนมิถุนายน 2564</b> บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นของบริษัท โรจุกิส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“KISS”) จำนวน 59,940,000 หุ้น หรือคิดเป็น 9.99% ของหุ้นทั้งหมดของ KISS ในราคา IPO ของ KISS ที่ 9.00 บาทต่อหุ้น ตามที่ได้ตกลงกัน รวมเป็นมูลค่าประมาณ 539.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2564</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจ ภาพยนตร์</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2564</b> บริษัทฯ จีดีเอช ห้าห้าเก้า จำกัด หรือค่ายจีดีเอช เปิดตัวภาพยนตร์ไทยบน Netflix แพลตฟอร์มสตรีมมิ่งความบันเทิงระดับโลก สำหรับภาพยนตร์ "GHOST LAB ฉีกกฎทดลองผี" รับชมได้เฉพาะทาง Netflix เท่านั้น รวมกว่า 190 ประเทศ</li> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2564</b> ละครซีรีส์ “ฉลาดเกมส์โกง” (Bad Genius The Series) จากค่ายจีดีเอช ได้รับรางวัลจากเวที "Asia Contents Awards" (ACA) ครั้งที่ 3 ในสาขา Creative Beyond Border ซึ่งงาน Asia Contents Awards (ACA) ได้จัดขึ้นเป็นส่วนหนึ่งของเทศกาลภาพยนตร์นานาชาติปูซาน Busan International Film Festival (BIFF) ประเทศเกาหลีใต้</li> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2564</b> ภาพยนตร์ “ร่างทรง” (The Medium) เป็นภาพยนตร์ร่วมทุนสร้างระหว่างค่ายจีดีเอช กับ Showbox ประเทศเกาหลี โดยหนังร่างทรงเข้าฉายเปิดตัวที่ประเทศเกาหลีใต้ และได้รับรางวัล Best of Bucheon จากสาขาหลัก Bucheon Choice จากงานเทศกาลภาพยนตร์ Bucheon International Fantastic Film Festival (BIFAN) ครั้งที่ 25 ประเทศเกาหลีใต้ และ The Best Film ในสาย Jury (Premio Blogos de Oro a la Mejor Pelicula) จากเทศกาลภาพยนตร์ San Sebastian Horror and Fantasy Film Week ครั้งที่ 32 ประเทศสเปน และได้รับเลือกจาก “สมาพันธ์สมาคมภาพยนตร์แห่งชาติ” ให้เป็นตัวแทนภาพยนตร์ไทยเข้าชิงรางวัลออสการ์ ครั้งที่ 94 ในสาขาภาพยนตร์ต่างประเทศยอดเยี่ยม ซึ่งทำรายได้ทั่วประเทศจากการเข้าฉายในโรงภาพยนตร์ไทย จำนวน 112.19 ล้านบาท</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจ โทรทัศน์ผ่านดาวเทียม</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2564</b> บริษัทฯ แซท เทรดิง จำกัด (GMMZ) ได้เข้าสู่ปีที่ 10 สำหรับธุรกิจกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียม จึงได้เปิดตัว เต- ตะวัน วิหครัตน์ นักแสดงจาก GMMTV ในฐานะ Brand Ambassador สินค้าใหม่รุ่น “GMM Z TV STICK” อุปกรณ์รับสัญญาณอินเทอร์เน็ตทีวีขนาดเล็กให้ภาพคมชัดระดับ 4K เพื่อเจาะกลุ่มเป้าหมายของคนรุ่นใหม่ GEN Y และ GEN Z</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจสื่อ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนมีนาคม 2564</b> บริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้นำบริษัทในกลุ่มบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“ONE”) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ โดยแยกออกมาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปครั้งแรก หรือ IPO และนำหุ้นสามัญของ ONE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจผลิตคอนเทนต์ประเภทละคร ซีรีส์ และรายการที่มุ่งเน้นการออกอากาศผ่านช่องทางโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลทีวีเป็นหลัก และช่องทางคลื่นความถี่วิทยุกระจายเสียงในระบบ FM</li> </ul>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2564</b> บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด(มหาชน) (“ONEE”) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าที่บริษัทถือหุ้นสามัญ 31.27% ได้ยื่นคำ ขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ แบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2564</li> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2564</b> เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนและจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วจากจำนวน 3,810 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,905,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท) เป็นจำนวน 4,762.5 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 2,381,250,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท) และได้ดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วในวันเดียวกัน อย่างไรก็ตามการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในกิจการร่วมค้าลดลงจาก 31.27% เป็น 25.02% ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญของบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและเริ่มทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2564</li> </ul>
2565	ธุรกิจเพลง	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกรกฎาคม 2565</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทฯ เปิดตัว “จีเอ็มเอ็ม อะคาเดมี่” (GMM Academy) สถาบันสอนวิชาชีพศิลปินมาตรฐานระดับโลก มุ่งมั่นในการปั้นศิลปินไอดอลไทยเข้าสังกัด โดยเน้นที่ 3 ส่วน ได้แก่ ไอดอล, บ๊อยสตาร์ และไทดอล (ศิลปินลูกทุ่ง) และยังมีผู้ฝึกสอนมากความสามารถ ได้แก่ (1) คุณวิวัฒน์ วีระญาโณ (ครูเจ) Vocal Master จบการศึกษาจากหลักสูตรด้านการสอนร้องเพลงจาก 5 สถาบันในต่างประเทศ และเป็นคนแรกของเอเชียที่ได้อันดับ 1 จากการสอบ Panel Test ของสถาบัน Institute For Vocal Advancement จากอเมริกา (2) คุณอภิสิทธิ์ เพชรเรืองรอง (ครูเจต้า) Performance Master ได้รับรางวัล Best Choreographer Of The Year จาก Mnet Asia Music Awards 2016 และเป็นตัวแทนประเทศไทยในฐานะกรรมการการแข่งขันระดับโลก The World Hip Hop Dance Championship Hiphop International.</li> <li>• บริษัทฯ ร่วมมือกับ บริษัท วิจีไอ จำกัด (มหาชน) (VGI) ผู้นำด้านการตลาด Offline-to-Online (“O2O”) Marketing โซลูชันส์ ได้เปิดตัวแคมเปญ 3D City Pop นำเสนอสื่อรูปแบบใหม่ด้วยนวัตกรรม Technic 3D Entertainment Illusion ดึงดูดความสนใจด้วยศิลปิน GMM มีทั้ง เป็ก ผลิตโชค Getsunova และ Three Man Down ร้องเพลงแบบ Vertical 3D Concert บนจอ LED Empire Tower นอกจากนี้ยังมีการ Wrap ขบวนรถไฟ BTS จากผลงานการออกแบบของศิลปินอย่าง หม่อม กะลา, วง Cocktail, วง Tilly Birds และวง Big ass</li> </ul> </li> <li>▪ <b>เดือนกันยายน 2565</b> บริษัทฯ เปิดตัวศิลปินบอยแบนด์วงใหม่ “PERSES” (เพอร์เซส) สังกัดค่าย G’NEST (จีเนส) ภายใต้ GMM Grammy พร้อมสมาชิก 5 คน คือ Jung, Nay, Krittin, Pluggy และ Palm และเปิดตัวเพลงแรก My Time</li> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2565</b> บริษัทฯ เปิดตัวศิลปินเกิร์ลกรุ๊ปวงแรก “ALALA” (อาลาลา) จากค่าย White Fox ภายใต้ GMM Grammy มีสมาชิก 4 สาว 4 สไตส์ "คริส - ชรินทร์ทิพย์ รุ่งธนเกียรติ / อิม - พิมพ์ภัทรา เวศย์วรุฒม์ / เมจิ - ณัชชา ไชยพยอม / มินนี่ - บุญชริกา ชิวรุโณทัย" และเปิดตัวเพลงแรก "ร้องให้ดังๆ (Not a chance)"</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2565</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท จัดคอนเสิร์ต เมื่อวันที่ 11-13 พ.ย. (3 รอบการแสดง) สำหรับคอนเสิร์ต “SINGING BIRD 2022 ตอน LIFETIME SOUNDTRACK CONCERT” โดมกับเพลงพีเบิร์ด ณ อิมแพคอารีนา เมืองทองธานี</li> <li>• GMM SHOW หน่วยงานภายใต้บริษัทฯ เป็นผู้จัดเทศกาลดนตรีที่ยิ่งใหญ่ที่สุดในภาคเหนือ “Chang Music Connection Presents เชียงใหญ่เฟส 3” เมื่อวันที่ 19-20 พ.ย. ณ Royal Train Garden Resort จ.เชียงใหม่</li> <li>• GMM SHOW หน่วยงานภายใต้บริษัทฯ เป็นผู้จัดเทศกาลดนตรีครั้งแรกที่ใจกลางกรุงเทพฯ งาน “The Concert Application Presents Monster Music Festival” 26-27 พ.ย. รวม 5 เวที กับ 70 ศิลปิน ที่ สนามกีฬาแห่งชาติ</li> </ul> </li> <li>▪ <b>เดือนธันวาคม 2565</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท ได้จัดเทศกาลดนตรี Pepsi presents Big Mountain Music Festival ครั้งที่ 12 “ALL-NEW BMMF12 มั่นใหม่-มาก” 10-11 ธ.ค.จำนวน 2 วัน 2 คืน จัดสรรบนพื้นที่ 600 ไร่ จำนวน 9 เวที รวม 150 ศิลปิน ที่ The Ocean เขาใหญ่ จ.นครราชสีมา</li> <li>• บริษัท เปิดตัวโปรเจกต์ “New Country” คลื่นลูกใหม่ของเพลงลูกทุ่ง จากค่าย Grammy Gold ซึ่งปล่อยมิวสิกวิดีโอแรก เพลง “Stand by หล่อ” จากสมาชิก 4 คน นำโดย เอ็มโบ, ตินตติน, นุ, กิตาร์ ได้รับกระแสตอบรับที่ดีโดยเฉพาะ TikTok นอกจากนี้ บริษัท ได้ปล่อยเพลง “ดิ่งคะ” ของ 2 สาว กิ๊ก และ มัทรี จังหวะดนตรีสนุกสนานและมีผู้รับชมบน YouTube มากกว่า 2 ล้านวิวแล้ว</li> </ul> </li> </ul>
	<p><b>ธุรกิจ โสมซอปปิ้ง</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2565</b> บริษัท จีเอ็มเอ็ม ไอ ซ้อปปี้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทร่วมทุน คือ บริษัท โอทูคิส จำกัด (“O2KISS”) จำนวน 3 ล้านหุ้น (คิดเป็น 60% ของทุนจดทะเบียน) ให้กับบริษัท ไรจุกิส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“KISS”) ในราคา 5 ล้านบาท</li> </ul>
	<p><b>ธุรกิจ ภาพยนตร์</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤษภาคม 2565</b> บริษัท จีดีเอช ห้าห้าเก้า จำกัด (GDH) ร่วมกับบริษัท บรอดคาซท์ ไทย เทเลวิชั่น จำกัด (BTV) จัดตั้งบริษัท สเปเชียล เดสตินี จำกัด (Special Destiny) และจับมือกับบริษัท คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท จำกัด (Kubix) บริษัทในกลุ่มธนาคารกสิกรไทย และผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ในการเสนอขาย “เดสตินี โทเคน” (DESTINY TOKEN) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในภาพยนตร์ อนุพันธ์นิวาส ๒ ด้วยจำนวนจองซื้อทั้งหมด 16,087 โทเคน รวมมูลค่าระดมทุนกว่า 265 ล้านบาท ระยะเวลาลงทุนไม่เกิน 2 ปี</li> <li>▪ <b>เดือนสิงหาคม 2565</b> บริษัท จีดีเอช ห้าห้าเก้า จำกัด (GDH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทร่วม คือบริษัท นาดาว บางกอก จำกัด (“Nadao Bangkok”) จำนวน 6,000 หุ้น (คิดเป็น 30% ของทุนจดทะเบียน) ให้กับ นายทรงยศ สุขมากอนันต์ ในราคา 6,948,780 บาท</li> </ul>
<p>2566</p>	<p><b>ภาพรวม</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2566</b> คณะกรรมการบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) มีมติในที่ประชุมครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างธุรกิจเพลง โดยอนุมัติให้มีการขายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องของการประเภอบธุรกิจเพลง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่</li> </ul>

		<p>จำกัดเพียง สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเพลง การปรับเปลี่ยนแผนงานด้านบุคลากรและการทำสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้แก่บริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ (“บริษัทย่อย”) ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นในบริษัทย่อยสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัทย่อย การปรับโครงสร้างธุรกิจเพลงเพื่อให้บรรลุตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในการสร้างธุรกิจที่ยั่งยืน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจและความคล่องตัวในการหาพันธมิตรทางธุรกิจในอนาคต</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนเมษายน 2566</b> บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย “บริษัท จีเอ็มเอ็มมิวสิก จำกัด” (GMM Music) เพื่อประกอบธุรกิจเพลงแบบครบวงจร ทุนจดทะเบียน 4,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 400,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) ทุนชำระแล้ว 1,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 400,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2.5 บาท) โดยบริษัทฯ ถือหุ้น 100%</li> <li>▪ <b>เดือนกรกฎาคม 2566</b> บริษัทฯ มีมติอนุมัติแผนการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็มมิวสิก จำกัด (GMM Music) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก และการนำหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้แก่ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การจัดสรรหุ้นสามัญ และการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไป เป็นต้น</li> <li>▪ <b>เดือนกันยายน 2566</b> บริษัทฯ ได้โอนธุรกิจเพลง ซึ่งหมายความรวมถึงการโอน 1. สิทธิลิขสิทธิ์ หนี้สิน ภาระผูกพัน และบุคลากรที่เกี่ยวข้องในการประกอบธุรกิจเพลง 2. เงินลงทุนและหุ้นในบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็มมิวสิก พับลิชชิง อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด, บริษัท จีสองร้อยเอ็ม จำกัด, บริษัท จีอาร์ไวคอลล สตูดิโอ จำกัด และบริษัท วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด ให้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็มมิวสิก จำกัด (GMM Music) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว</li> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2566</b> บริษัทฯ ได้มีการปรับรูปแบบการประกอบธุรกิจจากบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทั่วไป (Operating Company) เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง และธุรกิจสื่อ โดยบริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2566 วันที่ 14 พ.ย. 2566 จึงมีมติให้ GMM Music เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักที่ไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยภายหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการเสนอขายหุ้นสามัญของ GMM Music ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการนำหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ตามที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว) แล้วให้บริษัท จีเอ็มเอ็ม โอ ช้อปปิ้ง จำกัด (O-Shopping) เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักที่ไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทฯ แทน GMM Music</li> </ul>
	<p><b>ธุรกิจเพลง</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนมกราคม 2566</b> White Music ค่ายเพลงในสังกัด GMM Grammy เปิดตัวศิลปินใหม่เข้าสังกัด วง “Yes Indeed” ทั้ง 5 สมาชิก อย่าง แพนเค้ก - อธิวิทย์ , พอร์ส-นจากร , มังกร - รัชชานนท์ , ทะเล-ยศกร และ ตฤณ</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• G'NEST ค่ายเพลงในสังกัด GMM Grammy เปิดตัวศิลปินเดี่ยวคนแรกของค่าย “ทิกเกอร์ - อธิระ เทริโอ” จากที่เก็บตัวเป็น Trainee อยู่ใน GMM Academy นานเกิน 2 ปี พร้อมเดบิวต์ซิงเกิ้ลแรก “ R U OK?”</li> <li>• “GMM SHOW” ผู้จัดงานภายใต้ GMM Grammy สร้างสรรค์ผลงานคอนเสิร์ตและมิวสิกเฟสติวัล 3 งาน วันที่ 4 กุมภาพันธ์ บริษัทฯ เปิดตัว Chang Music Connection presents “เชียงใหม่เฟส” จัดขึ้นที่บขส.3 จ. ขอนแก่น บริษัทฯ เล็งเห็นศักยภาพของ จ. ขอนแก่นซึ่งเป็นศูนย์รวมความเจริญ ทั้งด้านการค้า การลงทุน การบริการและการท่องเที่ยว รวมทั้งการพัฒนาทรัพยากรบุคคลและเทคโนโลยีการสื่อสาร ที่มีความพร้อมด้านทำเลที่เชื่อมต่อกับ 9 จังหวัดรอบข้าง นับว่าเป็นจังหวัดที่มีโอกาสทางธุรกิจสูง จึงเป็นปัจจัยที่ทำให้ปั้นแบรนด์ใหม่อย่าง “เชียงใหม่เฟส” และยังช่วยสร้าง Festival Culture (เฟสติวัล คัลเจอร์) ที่สะท้อนตัวตนของชาวภาคอีสานให้เกิดขึ้นได้อีกด้วย และ 11 กุมภาพันธ์ บริษัทฯ เปิดตัว Chang Music Connection presents “Rock Mountain 2023” เทศกาลดนตรีร็อกกลางฤดูหนาวแห่งปี โอบล้อมด้วยภูเขาบนพื้นที่อัมพจันทร์ธรรมชาติ ณ Jolly Land เขาค้อ จ.เพชรบูรณ์ นอกจากนี้บริษัทฯ ขยายการจัดคอนเสิร์ตแฟนมีตติ้งในกลุ่ม K-Pop เพื่อเป็นการสร้างเชิงรุกเข้าสู่กลุ่มทิวไรสต์ ซึ่งเมื่อวันที่ 18-19 กุมภาพันธ์ “พัค จินยอง” (PARK JIN YOUNG) วง GOT7 มาเปิดโซโล่เอเชียแฟนมีตติ้งทัวร์ในงาน “2023 PARK JIN YOUNG FANCONCERT ‘RENDEZVOUS’ IN BANGKOK: Secret Meeting Between You and Me” ได้รับความตอบรับดีมาก</li> </ul> </li> <li>■ <b>เดือนมีนาคม 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “GMM SHOW” ขยายฐานรุกตลาดมิวสิกเฟสติวัลภาคใต้ กับแบรนด์ใหม่ Chang Music Connection presents “ฟุงใต้เฟส” เป็นเทศกาลดนตรีที่ใหญ่ที่สุดในภาคใต้ จัดขึ้นวันที่ 18 มี.ค. ณ The Pirates Park Hat Yai</li> <li>• บริษัทฯ ร่วมมือกับพันธมิตรอย่าง บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS) จัดตั้งกิจการร่วมค้า อะครอส เดอะ ยูนิเวิร์ส (ACROSS THE UNIVERSE JOINT VENTURE) เพื่อจัดคอนเสิร์ตร่วมกันเป็นระยะเวลา 3 ปี ตั้งแต่ปี 2566-2568 โดยจัดปีละ 3 คอนเสิร์ตที่อิมแพ็ค อารีน่า เมืองทองธานี คอนเสิร์ตแรกปีนี้ จัดในวันที่ 29-30 ก.ค. 2566 คอนเสิร์ตครั้งที่ 2 จัดในวันที่ 9-10 ก.ย. 2566 และครั้งที่ 3 จัดในวันที่ 28-29 ต.ค. 2566</li> </ul> </li> <li>■ <b>เดือนเมษายน 2566</b> “GMM SHOW” นำโดยทีม Idea Fact สร้างสรรค์เทศกาลสงกรานต์ครั้งใหญ่ของภาคเหนือ “WATER WAR CHIANG MAI” (วอเตอร์วอร์เชียงใหม่) ความพิเศษที่หาไม่ได้จากงานอื่นๆ คือการรวบรวมเอา 6 ผับ ที่ดังที่สุดในเชียงใหม่มาไว้ในงานเดียว ไม่ว่าจะ WARM UP (วอร์มอัพ), HOM BAR (ฮอมบาร์), ฌลุย, THAY NIMMAN (เทย์นิมมาน) และ LIVING MACHINE (ลีฟวิ่ง แมชชีน) กับบรรยากาศที่เป็นเอกลักษณ์ของแต่ละร้าน ซึ่งจัดขึ้นวันที่ 16 เม.ย. ณ ลานม่วนใจ๋ ศูนย์การค้าเซ็นทรัล เชียงใหม่ แอร์พอร์ต</li> </ul>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>เดือนพฤษภาคม 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “GMM SHOW” ร่วมกับ “ATIME SHOWBIZ” จัดคอนเสิร์ตวงร็อคระดับตำนานอย่างวง ‘ไมโคร’ “Chang Music Connection presents MICRO THE LAST ร็อคเล็ก เล็ก” เมื่อวันที่ 20-21 พ.ค. ที่ผ่านมา ณ อิมแพค อารีน่า เมืองทองธานี ถือเป็นความร่วมมือครั้งสำคัญแบบครบวง ในรอบ 13 ปี</li> <li>• ค่าย GENELAB ในเครือ GMM Grammy ร่วมกับทีมครึ่งเก้า จัดแถลงข่าวเปิดตัว 2 คอนเสิร์ตใหญ่แห่งปี ณ SIAM PARAGON (พารากอน ซีนีเพล็กซ์ โรงที่ 8) 1.) คอนเสิร์ต LEO presents ‘It’s Gonna Be Tilly Birds’ คอนเสิร์ตใหญ่ครั้งแรกของ Tilly Birds (ทิลลี่เบิร์ด) จะจัดขึ้น 1 ก.ค. ณ SHOW DC HALL ศูนย์การค้า SHOW DC 2.) คอนเสิร์ต ‘COCKTAIL CLASSICS’ จัดขึ้น 3 รอบการแสดง ตั้งแต่วันที่ 4-6 ส.ค. ณ หอประชุมใหญ่ ศูนย์วัฒนธรรมแห่งประเทศไทย</li> </ul> </li> <li>■ <b>เดือนกรกฎาคม 2566</b> คอนเสิร์ตแรกของการร่วมมือกันระหว่าง GRAMMY และ RS คอนเสิร์ต “ไทยประกันชีวิต presents GRAMMY X RS: 90’s Versary Concert” จัดขึ้นเมื่อวันที่ 29-30 ก.ค. 2566 ณ อิมแพค อารีน่า เมืองทองธานี รวมศิลปินกว่า 15 ศิลปิน icon แห่งยุค 90 ด้วยทีมงานมืออาชีพอย่าง “GMM SHOW” ซึ่งได้รับมอบหมายให้ดูแลสร้างสรรค์โปรเจกต์ในทุกคอนเสิร์ตของ GRAMMY RS CONCERTS</li> <li>■ <b>เดือนสิงหาคม 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “GMM SHOW” ผู้จัดงานภายใต้ GMM Grammy และวง THREE MAN DOWN ร่วมกันคิดและสร้างสรรค์คอนเสิร์ตใหญ่ครั้งแรก “The Concert Application presents Three Man Down Live in Impact Arena 2023” จัดขึ้นเมื่อวันที่ 19 ส.ค. 2566 ที่มาพร้อมเอกลักษณ์และดนตรีที่เติบโตขึ้นตลอดเส้นทางการสร้างวง THREE MAN DOWN</li> <li>• บริษัทฯ เปิดตัวศิลปินเกิร์ลกรุ๊ปวงแรก “VIIS” (วิส) จากค่าย G’NEST ภายใต้ GMM Grammy มีสมาชิก 5 สาว เชียร์ (Cheers) / ทารา (Tara) / ซอนญา (Sonya) / อะตอม (Atom) / ปลายฟ้า (Plaifah) และเปิดตัวเพลงแรก “Barbie (Oops! Oops!)”</li> </ul> </li> <li>■ <b>เดือนกันยายน 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทฯ ร่วมมือกับ RS Music จัดคอนเสิร์ตครั้งที่ 2 “ไทยประกันชีวิต Presents GRAMMY X RS: 2K Celebration” จัดขึ้นเมื่อวันที่ 9-10 ก.ย.ที่ผ่านมา ณ อิมแพค อารีน่า เมืองทองธานี โดย “GMM SHOW” ทีมครีเอทีฟผู้อยู่เบื้องหลังคอนเสิร์ต พาแฟนเพลงวัยรุ่น Y2K ย้อนวันวานไปสัมผัสบรรยากาศแสงสีเสียง ไปกับศิลปินดังจากยุค 2000 กว่า 40 ชีวิตได้ร่วมสนุกกันอย่างเต็มที่</li> <li>• บริษัทฯ เปิดตัวค่ายเพลง “GMM SAUCE” (จีเอ็มเอ็ม ซอส) ภายใต้คอนเซ็ปต์ Creative &amp; Innovative music เพื่อตอบโจทย์ความนิยม “Short content” ของผู้บริโภคในตลาดเพลง เพื่อผลิตผลงานเพลงในความยาวไม่เกิน 55 วินาที และมีสคิลวิดีโอรูปแบบ Short VDO แนวตั้ง สำหรับเผยแพร่ผ่านโซเชียลมีเดียทุกแพลตฟอร์ม ได้แก่ TikTok, Facebook, Instagram, และ YouTube รวมทั้ง Streaming Platforms ต่างๆ</li> </ul> </li> </ul>
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>เดือนตุลาคม 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• “IDEA FACT” หน่วยงานภายใต้ “GMM SHOW” พาติลปิน “อ๊กแทคยอน” สมาชิกวง 2PM จัดงานแฟนมีตติ้งเดี่ยวครั้งแรกในประเทศไทย ‘2023 OK TAECYEON IN BANGKOK : SpecialTY’ จัดขึ้นในวันที่ 14 ต.ค. 2566 ณ MGI HALL ชั้น 6 ศูนย์การค้า SHOW DC</li> <li>• คอนเสิร์ตครั้งที่ 3 ของ GRAMMY RS Concerts 2023 ส่งท้ายปลายปีปรากฏการณ์ ครั้งประวัติศาสตร์ “ไทยประกันชีวิต Presents GRAMMY RS Concerts HIT100” จัดขึ้น 28-29 ต.ค. 2566</li> <li>• “IDEA FACT” ผู้จัดที่มีความชำนาญในการสร้างสรรคงานไลฟ์สไตล์หลากหลายรูปแบบ ภายใต้หน่วยงาน GMM SHOW ล่าสุดเปลี่ยนคำคืนฮาลโลวีนให้ไม่เหมือนเดิมอีกต่อไป กำหนด เทศกาลดนตรีรูปแบบใหม่ “LEO Present SCREAM FEST เทศกาลดนตรีในคำคืนฮาลโลวีน แอบรักให้มาหยอก แอบหลอกให้มารัก” ในวันที่ 28 ต.ค. 2566 ที่ BITEC BANGNA HALL 98-99</li> </ul> </li> <li>■ <b>เดือนพฤศจิกายน 2566</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทฯ เปิดตัว NFT ลิขสิทธิ์เอดิชัน ครั้งแรกของ “เบิร์ต ธงไชย แมคอินไตย์” NFT Superfan Box มาสเตอร์พีซคอลเลคชัน “Now Forever Thongchai” ในรูปแบบดิจิทัล Collectible ที่มีชิ้นเดียวในโลก มี 22 ดีไซน์ ทั้งหมด 220 ชิ้น วางจำหน่ายที่ Coral หรือ <a href="http://coralworld.co">http://coralworld.co</a></li> <li>• บริษัทฯ จัดคอนเสิร์ตใหญ่เต็มรูปแบบในรอบ 15 ปี “เป็ก-อ๊อฟ-ไคซ์” กับคอนเสิร์ต “The Concert Application Presents Peck Aof Ice InFriendnity Concert” Friend สนิท Fin สนั่น ในวันที่ 4-5 พ.ย. 2566 ณ รอยัล พารากอน ฮอลล์ ชั้น 5 ศูนย์การค้าสยามพารากอน</li> <li>• บริษัทฯ จัดคอนเสิร์ต เมื่อวันที่ 17-19 พ.ย., 25-26 พ.ย. 2566 (5 รอบการแสดง) สำหรับคอนเสิร์ต “ไทยประกันชีวิต PRESENTS แบบเบิร์ตเบิร์ตโชว์ ครั้งที่ 12 (BABB BIRD BIRD SHOW #12/2022) ตอน MULTIBIRD จักรวาลธงไชย” ณ อิมแพค อารีนา เมืองทองธานี</li> </ul> </li> </ul>
	<p><b>ธุรกิจ ภาพยนตร์</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>เดือนกุมภาพันธ์ 2566</b> บริษัทฯ จีดีเอช นำห้าเก้า จำกัด (GDH) เปิดตัวภาพยนตร์รักโรแมนติก เรื่องแรกของปี “เธอกับฉันกับฉัน” (You&amp;Me&amp;Me) เป็นเรื่องราวความสัมพันธ์ที่พิเศษลึกซึ้ง น่ารัก หนึ่งเล่าเรื่องราวในยุค’90 ด้วยบรรยากาศของช่วงเวลานั้นได้อย่างลงตัว</li> <li>■ <b>เดือนเมษายน 2566</b> ภาพยนตร์ไทยแนวสยองขวัญ เรื่อง “บ้านเช่า บูชาภัย” (Home For Rent) จากค่ายจีดีเอช ร่วมทุนกับบริษัท อัลไล เอนเตอร์เทนเมนท์ (ประเทศไทย) จำกัด กระแสตอบรับดีทั้งในและต่างประเทศ เตรียมเข้าฉายทั่วทั้งตะวันออกเฉียงใต้ รวมถึงขยายตลาดไปฉายลาตินอเมริกา</li> <li>■ <b>เดือนพฤษภาคม 2566</b> ค่ายจีดีเอช เพิ่มช่องทางธุรกิจใหม่ คัดสรรและจัดจำหน่ายหนังต่างประเทศ ภายใต้ชื่อ Out of the box by GDH ซึ่งภาพยนตร์เรื่องแรกที่เลือกคือเรื่อง “PAST LIVES” (ครั้งหนึ่ง...ซึ่งคิดถึงตลอดไป) หนึ่งรักบาดลึกกระแสวิงจากค่าย A24 มาเข้าฉายให้ผู้ชมชาวไทยได้ชมกัน 6 กรกฎาคมนี้ ในโรงภาพยนตร์</li> </ul>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนมิถุนายน 2566</b> จีดีเอช (GDH) ร่วมมือกับ Netflix สร้างซีรีส์เรื่องใหม่ “DELETE” เรื่องราวให้ผู้ชมได้ตามเก็บเบาะแสของกล้องมือถือปริศนาที่สามารถลบคนให้หายไปได้ โดยซีรีส์มีกำหนดการสตรีมในวันที่ 28 มิ.ย.นี้</li> <li>▪ <b>เดือนตุลาคม 2566</b> ในวาระครบรอบ 20 ปี แฟนคลับ GDH ร่วมมือกับ GULF จัดรอบกาลาภาพยนตร์ “20 ปี แฟนคลับ Remastered In 4K” เชิญชวนคนรุ่นใหม่ที่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ชม “แฟนคลับ” ในโรงภาพยนตร์ พร้อมเปิดอีกหนึ่งโปรเจกต์พิเศษภาพยนตร์สารคดี “REMEMBERING แฟนคลับ แต่ความทรงจำสับสน” ฉายที่โรงภาพยนตร์ไฮสโตร์ สามย่าน <ul style="list-style-type: none"> <li>• GDH ร่วมกับ HOUSETON ภูมิใจเสนอภาพยนตร์ ‘เพื่อน(ไม่)สนิท’ (Not Friends) พร้อมฉาย 26 ตุลาคมในโรงภาพยนตร์</li> </ul> </li> </ul>
	<p><b>ธุรกิจสื่อ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>เดือนพฤศจิกายน 2566</b> เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ แดลงแผนกลยุทธ์ ปี 2024 ต่อยอดความสำเร็จด้วย Content Creator และ Lifestyle Entertainment ส่งคอนเทนต์คุณภาพผ่านช่อง One31 และ GMM25 สถานีโทรทัศน์ชั้นนำของประเทศไทย ตอบโจทย์ผู้ชมครบทุกกลุ่มเป้าหมายและครอบคลุมทุก Segment ขึ้นแท่นเป็นสถานีโทรทัศน์ Top 3 ที่ได้รับความนิยมสูงสุด ในเดือนมกราคม-ตุลาคม 2566 ช่อง one31 และ GMM25 สามารถเข้าถึงผู้ชมทั้งประเทศได้ถึง 91 % และครองความเป็นอันดับ 1 ของประเทศด้านโซเชียลมีเดียแพลตฟอร์มที่ครอบคลุมทุกสื่อออนไลน์ มียอด Viewership รวม สูงถึง 9,600 ล้านวิว เป็นอันดับ 1 ของประเทศไทย และมียอดผู้ติดตามกว่า 154 ล้าน Followers สูงที่สุดในประเทศไทยด้วย</li> </ul>

ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทฯ ประจำปี 2566

## 6. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจเพลงในรูปแบบการโอนกิจการ (Business Transfer) เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2566 บริษัทฯ ได้โอนกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเพลง ได้แก่ ทรัพย์สิน หนี้สิน ภาวะผูกพัน และบุคลากรที่เกี่ยวข้องในการประกอบธุรกิจเพลง รวมถึงเงินลงทุนและหุ้นในบริษัทย่อย 4 บริษัท 1) บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค พับลิชชิงอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (MPI) 2) บริษัท จีสองร้อยเอ็ม จำกัด (G200M) 3) บริษัท จีอาร์ โวคอล สตูดิโอ จำกัด (GRVS) (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท แบล็คเจม จำกัด (BLACKGEM)) และ 4) บริษัท วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด (YGMM) ให้แก่ บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (บริษัทถือหุ้น 100%) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัทฯ ปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจจากการประกอบธุรกิจทั่วไป (Operating Company) เป็นบริษัทฯ การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง และธุรกิจสื่อ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร Integrated Entertainment) ด้วยผลงานที่หลากหลาย คุณภาพระดับสากลเพื่อส่งมอบความสุนทรีย์ไร้ขีดจำกัดในวงกว้าง บริษัทฯ ไม่หยุดยั้งที่จะพัฒนาต่อยอดธุรกิจด้านต่าง ๆ ส่งผลทำให้มีธุรกิจที่หลากหลาย ซึ่งสามารถแบ่งลักษณะธุรกิจได้ 5 ธุรกิจดังนี้

## (1) ธุรกิจเพลง

ดำเนินการภายใต้โมเดล "การให้บริการเพลงแบบครบวงจร" (Total Music Business) ตั้งแต่การคัดเลือกศิลปิน การผลิตผลงานเพลง การทำการตลาด การบริหารและจัดเก็บค่าลิขสิทธิ์เพลง การจัดทำจำหน่ายสินค้าเพลงทั้งรูปแบบ Physical และ Digital จนกระทั่งเป็นผู้จัดคอนเสิร์ตและเฟสติวัล ตลอดจนเป็นผู้ดำเนินการบริหารศิลปิน โดยจัดหางานให้ศิลปินอย่างมืออาชีพ และยังมีสถาบันการสอนร้องเพลง ดนตรี การแสดง เพื่อพัฒนาและยกระดับไปสู่ความเป็นศิลปินมืออาชีพอย่างแท้จริง จะเห็นว่าบริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจเพลงได้อย่างครบวงจรและสามารถสร้างรายได้หลากหลายช่องทางอย่างมีประสิทธิภาพอีกด้วย ทั้งนี้ ธุรกิจเพลงนั้นสามารถแบ่งออกเป็น 6 ประเภทได้ดังนี้

### (1.1) ธุรกิจดิจิทัลมิวสิก

บริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสในการสร้างรายได้ในธุรกิจเพลงจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและพฤติกรรมของผู้บริโภค จึงพัฒนาช่องทางจำหน่ายเพลงในรูปแบบดิจิทัล โดยการนำคอนเทนต์เพลงเข้าสู่แพลตฟอร์มออนไลน์ เช่น YouTube, Facebook, Spotify, JOOX, Apple Music, iTunes, และ Tencent Music เป็นต้น ซึ่งผู้ใช้บริการสามารถเข้าถึงเพลงผ่านระบบออนไลน์ได้ตามความต้องการ หรือดาวน์โหลดเพลงเพื่อฟังแบบออฟไลน์ขึ้นอยู่กับรูปแบบของแพลตฟอร์มนั้นๆ ปัจจุบันธุรกิจดิจิทัลมิวสิกเป็นแหล่งรายได้สำคัญที่ขับเคลื่อนการเติบโตของอุตสาหกรรมเพลงทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยอีกด้วย

### (1.2) ธุรกิจบริหารศิลปิน

บริษัทฯ เป็นผู้สร้างสรรค์ผลงานเพลงเริ่มตั้งแต่คัดเลือกศิลปิน การแต่งเนื้อร้องและทำนอง การเรียบเรียงเสียงประสาน รวมถึงกระบวนการถ่ายทำมิวสิกวิดีโอให้ออกมาเป็นผลงานคุณภาพ พร้อมผลิตเป็นมาสเตอร์อย่างสมบูรณ์แบบ และตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ผลิตเพลงและศิลปินที่หลากหลายครอบคลุมหลายแนวเพลง เช่น ร็อก ป๊อป เรโทร และ ลูกทุ่ง เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทฯ ดำเนินการจัดหางานให้แก่ศิลปิน ทั้งในรูปแบบงานจ้าง คอนเสิร์ต การแสดงสดตามสถานที่ต่างๆ รวมถึงงานพีรเชนเตอร์สินค้า โดยบริษัทฯ มีนโยบายในการฝึกทักษะพัฒนาศิลปินรอบด้านทั้งการร้องเพลง การเต้น และการแสดง เพื่อก้าวสู่การเป็นศิลปินคุณภาพสูงระดับมืออาชีพอย่างยั่งยืน

### (1.3) ธุรกิจการจัดเก็บค่าลิขสิทธิ์

ดำเนินการบริหารและจัดเก็บค่าลิขสิทธิ์จากผู้ประกอบการที่มีความประสงค์จะนำผลงานเพลงของบริษัทฯ และค่ายเพลงพันธมิตรไปใช้ในเชิงพาณิชย์ เช่น สื่อวิทยุสื่อโทรทัศน์ ร้านอาหาร ร้านคาราโอเกะ เป็นต้น

### (1.4) ธุรกิจโชว์บิช (การจัดคอนเสิร์ตและเฟสติวัล)

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโชว์บิชภายใต้หน่วยงาน GMM SHOW เป็นธุรกิจจัดงานแสดงคอนเสิร์ตและเทศกาลดนตรี ซึ่งต่อยอดมาจากสินค้าเพลง โดยสินทรัพย์ที่มีอยู่ อาทิ ผลงานเพลง นักร้อง นักแสดง และศิลปิน ให้เกิดประโยชน์เพิ่มมากที่สุด ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจรับจ้างจัดกิจกรรม การแสดงในรูปแบบที่หลากหลาย ตั้งแต่ งานคอนเสิร์ต วาไรตี้โชว์ งานสร้างสรรค์สื่อผสมผสานและงานแสดงอื่นๆ โดยในการดำเนินงานนั้นจะครอบคลุมถึงการคิดสร้างสรรค์งานแสดง การผลิตและวางแผนการตลาด เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเต็มที่ โดยรายได้หลักมาจากการจำหน่ายบัตร การสนับสนุนของสปอนเซอร์ และการจัดกิจกรรมต่างๆ



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

### (1.5) ธุรกิจจำหน่ายสินค้าเพลงและสินค้าศิลปิน

บริษัทฯ ดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าเพลง อาทิ อัลบั้ม MP3 DVD USB และ Boxset ต่างๆ รวมถึง แผ่นเสียง (Vinyl) และ เครื่องเล่นไวนิล เป็นต้น โดยทำการกระจายสินค้าผ่านช่องทางร้านค้าแบบ Traditional Trade ร้านค้าแบบ Modern Trade ร้านค้าย่อย หรือ Kiosk ต่างๆ รวมถึงมีการขายสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ และคอลเซ็นเตอร์ ทั้งนี้บริษัทฯ ยังดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายสินค้าของศิลปิน รวมถึงการจัดจำหน่ายสินค้าที่มีศิลปินร่วมกันเป็นเจ้าของ สินค้าแต่ละชิ้นจะผลิตจำนวนจำกัด โดยศิลปินเป็นผู้ร่วมสร้างสรรค์สินค้าคุณภาพ เพื่อแฟนคลับและบุคคลทั่วไป

### (1.6) ธุรกิจเพลงอื่นๆ

#### บริษัท วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด

บริษัท วายจีเอ็มเอ็ม จำกัด เป็นการร่วมทุนกันระหว่างบริษัทฯ และวายจี เอ็นเตอร์เทนเมนต์ อิงค์ ("YG Entertainment Inc.") เพื่อพัฒนาศิลปินแบบครบวงจรภายใต้ชื่อ YG"MM (วายจีเอ็มเอ็ม) โดยบริษัทมีส่วนการถือหุ้นร้อยละ 51 และมีมูลค่าทุนจดทะเบียนในบริษัทร่วมทุนดังกล่าวจำนวน 200 ล้านบาท โดยมีเป้าหมายที่จะสร้างศิลปินไอดอลที่มีคุณภาพและมีความพร้อมในทุกด้านตามหลักสูตรของ YG Entertainment และ GMM Grammy บทบาทหน้าที่สำคัญของ YG"MM ในการดำเนินธุรกิจมีองค์ประกอบหลัก ดังนี้

- (1.6.1) Audition: การค้นหาเด็กรุ่นใหม่เข้ามาเป็นศิลปินฝึกหัด ซึ่งจะได้รับการฝึกฝนอย่างเข้มข้นจากเหล่าครูชั้นนำของทีม YG Entertainment เพื่อปลายทางการเป็นศิลปินไอดอลที่มีคุณภาพและมีความพร้อมในทุกด้าน
- (1.6.2) Training: หลังจากการคัดเลือกแล้ว จะได้รับการฝึกหัดและพัฒนาการเป็นศิลปินแบบครบวงจร โดยทีม Master Trainer ของ YG Entertainment
- (1.6.3) Concept & Production: คิดและวางคอนเซ็ปต์ในเรื่องต่างๆตามเทรนด์โลก เพื่อให้ศิลปินเป็นที่ต้องการของตลาด และโดนใจทุกกลุ่มเป้าหมาย ทั้งเรื่องดีเอ็นเอในภาพลักษณ์ของศิลปิน การวางคอนเซ็ปต์เพลงและการแต่งเพลง รวมถึงการ Mastering การสร้างมิวสิกวิดีโอและชิ้นงานโปรโมตระดับโลกอีกด้วย
- (1.6.4) Media Marketing: จัดสรรสื่อที่ครอบคลุม ไม่ว่าจะเป็น On Ground, On Air, หรือ Online รวมถึงการคิดและวางแผนกลยุทธ์ทางการตลาดด้วยคอนเทนต์ที่ใช่และตรงกับกลุ่มเป้าหมาย ภายใต้ Big Data ที่บริษัทฯ มีมากที่สุด ในประเทศ เพื่อสร้างความสำเร็จด้านภาพลักษณ์และสร้างรายได้ให้กับศิลปิน เพื่อให้ศิลปินเป็นที่รู้จักควบคู่กับการสร้างความนิยมให้กับเพลงใหม่ที่ถูกสร้างขึ้น
- (1.6.5) Music Marketing Distribution: ทำการตลาดให้ศิลปินเพื่อสร้างรายได้ในหลากหลายช่องทาง
- (1.6.6) Copyright: ดูแลลิขสิทธิ์เพลงให้ในรูปแบบการเซอร์วิสกับธุรกิจต่างๆ โดยมีเป้าหมายที่จะคืนรายได้กลับสู่คนทั้งเบื้องหน้าและเบื้องหลัง

#### บริษัท จีอาร์ โวคอล สตูดิโอ จำกัด (GRVS) (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท แบล็คเจม จำกัด (BLACKGEM))

ดำเนินธุรกิจโรงเรียนสอนร้องเพลง ดนตรี การเต้น และการแสดง "FR Vocal Studio" โดยเปิดรับสอนสำหรับบุคคลทั่วไปเพื่อเป็นศูนย์กลางการพัฒนาศิลปินและค้นหาศิลปิน เดิมชื่อบริษัท จีอาร์ โวคอล สตูดิโอ จำกัด

## (2) ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง

ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโฮมช้อปปิ้งผ่านช่องทางรายการที่ใช้ชื่อว่า “จีเอ็มเอ็ม โอ ช้อปปิง” (GMM O Shopping) มีรูปแบบรายการที่เน้นการให้ข้อมูลที่น่าเชื่อถือและน่าสนใจ และนำเสนอสินค้าผลิตภัณฑ์ ที่มีคุณภาพจากทั้งในและต่างประเทศ โดยตระหนักถึงประโยชน์ผู้บริโภคเป็นสำคัญ “จีเอ็มเอ็ม โอ ช้อปปิง” นำเสนอสินค้าผ่านแพลตฟอร์มทั้งทีวีดิจิทัล ทีวีดาวเทียม และช่องทางออนไลน์ เพื่อสอดคล้องกับพฤติกรรมผู้บริโภคในยุค New Normal มุ่งสู่ Social Commerce ผ่านช่องทาง Facebook, YouTube, TikTok และ Line Official ทำให้สามารถเข้าถึงลูกค้ากลุ่มเป้าหมายได้อย่างครอบคลุมและสร้างประสบการณ์การช้อปปิ้งที่สะดวกสบาย โดยลูกค้าสามารถเลือกซื้อสินค้าได้ตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านทางโทรศัพท์และออนไลน์

## (3) ธุรกิจภาพยนตร์

ธุรกิจภาพยนตร์ของบริษัท ดำเนินการภายใต้ บริษัท จีดีเอช จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย (ถือหุ้น โดยบริษัท 51%) โดยมีเป้าหมายผลิตภาพยนตร์และซีรีส์ที่มีคุณภาพออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง ในเนื้อหาที่หลากหลายแตกต่างกันไป แต่ยังคงไว้ซึ่งแบบฉบับของตัวเอง จีดีเอชมีศักยภาพเด่นชัดด้านบุคลากร ทีมงานที่มีความชำนาญ เพื่อนำเสนอภาพยนตร์ที่มีความแปลกใหม่ และสร้างความสุขให้กับผู้ชมภาพยนตร์ไทย โดยปี 2565 มีภาพยนตร์ที่ออกฉายทั้งหมด 3 เรื่อง ได้แก่ (1) “FAST & FEEL LOVE เร็วโหด..เหมือนโกรธเธอ” ซึ่งได้รับเลือกเป็นหนังเปิดเทศกาลภาพยนตร์ “New York Asian Film Festival” และนักแสดงนำอย่าง ญาญ่า อุรัสยา ได้รับรางวัล “Screen International Rising Star Award” อีกด้วย (2) “OMG! Oh My Girl” และ (3) “บุพเพสันนิวาส 2” ที่ร่วมทุนสร้างระหว่าง จีดีเอช และบริษัท บรอดคาซท์ ไทย เทเลวิชั่น จำกัด ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากฐานผู้ชมทั้งในและต่างประเทศ และเป็นภาพยนตร์ไทยที่ทำเงินรายได้รวมทั่วประเทศสูงสุดประจำปี 2565 อีกด้วย สำหรับภาพยนตร์ “One For The Road วันสุดท้าย... ก่อนบายเธอ” เรื่องนี้ค่ายจีดีเอชเป็นผู้จัดจำหน่ายและโปรโมต ซึ่งเป็นอีกช่องทางในการสร้างรายได้ให้กับบริษัท แหล่งที่มาของรายได้ภาพยนตร์ได้แก่

- (3.1) รายได้จากการเข้าฉายในโรงภาพยนตร์ในระบบส่วนแบ่งจากการขายบัตรเข้าชมภาพยนตร์ในเขตกรุงเทพฯ โดยมีส่วนแบ่งระหว่างบริษัท และโรงภาพยนตร์ ที่ร้อยละ 50
- (3.2) รายได้การขายสิทธิให้กับสายหนังในต่างจังหวัด
- (3.3) รายได้จากการขายสิทธิให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โฮมเอนเตอร์เทนเมนต์ ที่จะนำไปผลิตเป็น VCD และ DVD
- (3.4) รายได้จากการขายสิทธิในการแพร่ภาพทางเคเบิลทีวี, ทีวี, แพลตฟอร์มสตรีมมิ่งต่างๆ และบริษัทในต่างประเทศ
- (3.5) รายได้จากการขายสปอนเซอร์จากสินค้าต่างๆ
- (3.6) รายได้จากการเป็นผู้จัดจำหน่ายและโปรโมตภาพยนตร์

## (4) ธุรกิจโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม

เป็นธุรกิจที่ดำเนินงานโดยบริษัทย่อยของบริษัท การดำเนินธุรกิจโทรทัศน์ผ่านดาวเทียมของบริษัท ในปัจจุบันแบ่งออกได้เป็น 3 ส่วนหลักๆ คือ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

- (4.1) ธุรกิจโครงข่ายโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม ดำเนินการภายใต้ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล จำกัด (GMM Z) ซึ่งได้เปลี่ยนเป็น บริษัท จี บรอดคาสท์ จำกัด (G Broadcast) โดยให้บริการ OTA (Over the Air) จัดเรียงช่องรายการโทรทัศน์ผ่าน ดาวเทียม ต่างๆ ทั้งภายในเครื่องและผู้ประกอบการสถานีโทรทัศน์ผ่านดาวเทียมอื่นๆ เพื่อให้สามารถรับชมได้บนกล่องรับสัญญาณ
- (4.2) ธุรกิจโครงข่าย IPTV บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตในปี 2565 ในลักษณะของ Application Live TV ในชื่อ GMMZ TV โดยให้บริการเฉพาะบนกล่องรับสัญญาณของ GMMZ เท่านั้น
- (4.3) ธุรกิจการค้า บริษัท แชนแนลเทรดดิ้ง จำกัด (Z Trading) เป็นผู้ดูแลรับผลิตและจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณ ทั้งทีวีดาวเทียม กล่องรับสัญญาณทีวีดิจิตอลภาคพื้นดิน กล่องรับสัญญาณอินเทอร์เน็ตทีวี และพัฒนาการสินค้า ไปสู่สินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้าอื่นๆ เพื่ออำนวยความสะดวกภายในบ้าน

ปัจจุบันบริษัทฯ มีสินค้าจำหน่ายดังนี้

ประเภท	ลักษณะ
กล่องรับสัญญาณอินเทอร์เน็ตทีวี Z IPTV	กล่องรับสัญญาณอินเทอร์เน็ตทีวีรุ่นใหม่ ไม่ต้องติดตั้งดาวเทียม ติดเสถียรจัดทีวี ไม่ต้องเดินสายสัญญาณให้ยุ่งยาก ด้วยเสารับสัญญาณ WIFI ในตัว แก้ปัญหาสำหรับที่อยู่อาศัยแบบอาคารสูง หอพัก คอนโด โรงแรม รีสอร์ท ที่เบื่อหน่ายระบบผูกขาดเดิม ในกล่องมีช่องรายการทีวีกว่า 60 ช่อง ทั้งกลุ่ม Must Carry และกลุ่ม variety content จากช่องดาวเทียมไม่มีค่าใช้จ่ายรายเดือน
GMMZ Android Dongle TV	อุปกรณ์รับชมทีวีแบบใหม่ Android TV version 11 ขนาดเล็กพกพาสะดวก เหมาะสำหรับการใช้งานแบบ การเดินทาง เชื่อมต่อกับทีวีในรถ การเดินทางท่องเที่ยวตามโรงแรมที่พัก เพียงต่อ HDMI และเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตก็สามารถรับชมรายการทีวีผ่านแอปพลิเคชัน GMMZ TV ด้วย google play store
กล่อง GMMZ STREAM 5	กล่องรับสัญญาณอินเทอร์เน็ตทีวีรุ่นใหม่ ด้วยระบบปฏิบัติการ Android 11 ชัดที่สุดในระดับ Ultra HD 4K รองรับการเชื่อมต่อผ่าน Bluetooth และ WIFI รวมถึง Hot Spot Mobile และให้บริการ Application GMMZ TV ไม่มีค่าใช้จ่ายรายเดือน
กล่อง GMMZ HD GOOD	กล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมที่ขายดีที่สุดในตลาด ตัวเครื่องสีดำ มีระบบเรียงช่อง OTA เพิ่มช่องรายการให้อัตโนมัติ จัดกลุ่มช่องรายการหาช่องง่าย หน้าจอ LED ออกแบบปุ่มกดหน้าตัวเครื่องใหม่ใช้งานง่ายและสะดวกมากขึ้นในราคาที่ไม่แพง เหมาะสำหรับกลุ่มที่บ้านไม่สามารถรับสัญญาณภาคพื้นดินได้ และมีช่องมากกว่า
กล่อง GMM Z HD GO	กล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมรูปโฉมใหม่ ที่เจาะตลาดร้านเครื่องไฟฟ้า ที่ไม่ใช่กลุ่มร้านตัวแทนดีลเลอร์ดาวเทียม สะดวกในการซื้อและติดตั้งด้วยตัวลูกค้าเอง
กล่อง GMM Z HD MAX	กล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมรูปโฉมใหม่ ที่เจาะตลาด Modern Trade ออกแบบให้ดูทันสมัย และมีปุ่มกดฟังก์ชันการใช้งานด้านหน้า และเน้นช่องทางการขายตามห้างสรรพสินค้า และกลุ่มช่องทาง Online สะดวกในการซื้อและติดตั้งด้วยตัวลูกค้าเองเช่นกัน

## (5) ธุรกิจสื่อ

ธุรกิจสื่อของบริษัทฯ ดำเนินการภายใต้ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย (บริษัทฯ ถือหุ้น 100%) ประกอบธุรกิจสถานีโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลทีวีช่อง จีเอ็มเอ็ม 25 (GMM25) ซึ่งเป็นผู้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เพื่อให้บริการประกอบกิจการโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลประเภทบริการทางธุรกิจระดับชาติ หมดหมู่อายุความคุ้มครอง (SD) โดยมีบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ และเป็น Flagship Company ของบริษัทฯ จากการเป็นตัวแทนทางการตลาดผลิตภัณฑ์ จัดหาลูกค้าและจัดจำหน่ายเวลาโฆษณาให้กับ ช่อง GMM25

### บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจผลิตคอนเทนต์ร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ "ONEE" สัดส่วนร้อยละ 25.09 และอีกร้อยละ 8.47 ถือโดยบริษัท ซีเนริโอ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม โดยบริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) จะเป็น Flagship Company ของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจสร้างสรรค์และผลิตคอนเทนต์ที่มีคุณภาพ สาระ และความบันเทิงเพื่อตอบใจผู้ชมทุกกลุ่มเป้าหมายอย่างครบวงจร บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) หรือ "ONEE" ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ ประกอบธุรกิจสร้างสรรค์และผลิตคอนเทนต์ในรูปแบบละคร ซีรีส์ และรายการวาไรตี้ต่างๆ โดยมุ่งเน้นการออกอากาศผ่านช่องโทรทัศน์ในระบบดิจิทัลทีวีเป็นหลัก และรายการวิทยุผ่านช่องทางคลื่นความถี่วิทยุกระจายเสียงในระบบ FM โดยมีวัตถุประสงค์ในการสร้างสรรค์คอนเทนต์ที่มีคุณภาพ สาระ และความบันเทิงเพื่อตอบใจผู้ชมทุกกลุ่มเป้าหมาย

## 7. โครงสร้างรายได้ GRAMMY

รายการ	ม.ค. - ธ.ค.					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจเพลง	1,816.1	43.1	3,043.1	57.2	3,929.9	65.6
รายได้จากธุรกิจโฮมชอปปิ้ง	1,316.6	31.2	1,364.6	25.7	1,369.5	22.9
รายได้จากธุรกิจภาพยนตร์	239.1	5.7	446.2	8.4	354.2	5.9
รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี	273.1	6.5	198.2	3.7	152.2	2.5
รายได้จากธุรกิจสื่อและอื่นๆ	190.5	4.5	169.5	3.2	125.6	2.1
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวมรวม</b>	<b>3,835.4</b>	<b>91.0</b>	<b>5,221.6</b>	<b>98.2</b>	<b>5,931.4</b>	<b>99.1</b>
รายได้อื่น	380.1	9.0	98.1	1.8	56.9	0.9
<b>รายได้รวม</b>	<b>4,215.5</b>	<b>100.0</b>	<b>5,319.7</b>	<b>100.0</b>	<b>5,988.3</b>	<b>100.0</b>

8. **ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานในอดีตของ GRAMMY**

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
<b>งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	563.25	764.16	672.86
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	800.96	1,088.61	1,091.62
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	44.62	290.54	49.81
สินค้าคงเหลือ	221.42	34.77	223.50
เงินทดรองจ่าย	15.45	43.48	19.76
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	629.37	509.49	266.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	83.56	121.06	215.90
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>2,358.64</b>	<b>2,852.11</b>	<b>2,539.58</b>
เงินลงทุนในการร่วมค้า	866.88	947.41	968.05
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	169.86	146.39	146.88
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เข้าและอุปกรณ์	130.24	142.82	147.47
สินทรัพย์สิทธิการใช้	319.62	632.69	702.38
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	383.70	697.28	1,062.12
ต้นทุนการได้รับใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	422.56	364.82	307.07
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	203.39	191.21	174.99
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	203.95	196.04	215.75
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,700.20</b>	<b>3,318.66</b>	<b>3,724.71</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>5,058.84</b>	<b>6,170.77</b>	<b>6,264.29</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	800.00	480.00	673.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,252.59	1,546.67	1,709.79
รายได้รับล่วงหน้า	219.84	441.68	263.64
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	362.50	155.00	133.30
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	87.96	53.22	63.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.48	4.01	36.07
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	84.23	131.68	89.21
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,809.60</b>	<b>2,812.26</b>	<b>2,968.74</b>
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	261.21	711.68	857.85
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	253.21	597.50	681.48
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	185.62	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	17.92	0.10	0.10
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	175.05	174.37	189.80

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	2564	2565	2566
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	59.48	51.12	43.08
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>766.87</b>	<b>1,720.39</b>	<b>1,772.33</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,576.47</b>	<b>4,532.65</b>	<b>4,741.07</b>
ทุนจดทะเบียน	819.95	819.95	819.95
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	492.99	492.99	492.99
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	8.67
กำไรสะสม - สำรองตามกฎหมาย	2.17	8.98	27.07
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	91.96	251.55	100.90
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(41.60)	(42.45)	(43.61)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	116.91	107.09	117.26
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,482.37</b>	<b>1,638.11</b>	<b>1,523.22</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,058.84</b>	<b>6,170.77</b>	<b>6,264.29</b>

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
	2564	2565	2566
งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	2564	2565	2566
รายได้จากการขายสินค้า การให้บริการ และค่าลิขสิทธิ์	3,835.44	5,221.56	5,931.39
รายได้เงินปันผล	3.30	9.59	8.39
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	89.60	-	-
กำไรเสมือนขายจริงจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในการร่วมค้า	234.92	-	-
รายได้อื่น	52.18	88.58	48.47
<b>รวมรายได้</b>	<b>4,215.45</b>	<b>5,319.73</b>	<b>5,988.25</b>
ต้นทุนขายและบริการ	2,176.10	3,179.74	3,632.66
ค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่ายและการบริการ และบริหาร	1,732.09	1,923.48	2,152.83
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	-	119.88	243.36
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>3,908.19</b>	<b>5,223.10</b>	<b>6,028.86</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้</b>	<b>307.25</b>	<b>96.63</b>	<b>(40.61)</b>
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	270.83	175.10	122.74
รายได้ (ต้นทุน) ทางการเงิน	(58.13)	(71.75)	(118.57)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>773.05</b>	<b>199.98</b>	<b>(36.43)</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(4.55)	(17.67)	(90.08)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>515.41</b>	<b>182.31</b>	<b>(126.52)</b>

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
	2564	2565	2566
งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)			
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(100.72)	153.34	(234.63)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(621.16)	46.17	74.57
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	559.76	2.22	68.45
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(2.31)	(0.82)	0.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(164.42)	200.91	(91.30)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	727.68	563.25	764.16
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	563.25	764.16	672.86

## 9. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
	2564	2565	2566
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.84	1.01	0.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.30	0.42	0.42
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า* (เท่า)	11.70	15.15	11.92
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	31	24	31
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ* (เท่า)	10.01	12.42	14.13
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	36	29	26
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้* (เท่า)	2.03	2.60	2.55
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	180	140	143
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	(113)	(87)	(86)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	43.26	39.10	38.76
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	(0.53)	1.63	(0.82)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	242.21	314.59	133.38
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	11.79	3.13	(2.21)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	45.33	11.49	(9.03)
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (ร้อยละ)	10.69	2.96	(2.13)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร* (ร้อยละ)	364.41	159.66	(59.47)
อัตรากำไรของสินทรัพย์* (เท่า)	0.91	0.95	0.96
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	ม.ค. - ธ.ค.		
	2564	2565	2566
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.41	2.77	3.11
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	(0.83)	3.72	(0.56)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) (เท่า)	(0.18)	0.33	(0.09)
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.67	1.87	1.71
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ต่อหุ้น (บาท)	0.61	0.20	(0.16)
เงินปันผลต่อหุ้น** (บาท)	-	-	-

หมายเหตุ: \* ใช้วิธีการคำนวณแบบหาค่าเฉลี่ย

\*\* เงินปันผลต่อหุ้นใช้เกณฑ์ accrued

## 10. คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### ผลการดำเนินงาน

#### รายได้จากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัท มีรายได้รวม จำนวน 4,215.5 ล้านบาท 5,319.7 ล้านบาท และ 5,988.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการดำเนินงานหลักของบริษัท มาจากรายได้จากการขายสินค้า การให้บริการ และค่าลิขสิทธิ์ ซึ่งสามารถแบ่งประเภทธุรกิจได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมชอปปิ้ง ธุรกิจภาพยนตร์ ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี และธุรกิจสื่อและอื่นๆ โดยในปี 2566 รายได้จากการดำเนินงาน 3 อันดับแรก ได้แก่ รายได้จากธุรกิจเพลง รายได้จากธุรกิจโฮมชอปปิ้ง และรายได้จากธุรกิจภาพยนตร์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 65.6 ร้อยละ 22.9 และร้อยละ 5.9 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

#### โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในปี 2564 - 2566

รายการ	ม.ค. - ธ.ค.					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจเพลง	1,816.1	43.1	3,043.1	57.2	3,929.9	65.6
รายได้จากธุรกิจโฮมชอปปิ้ง	1,316.6	31.2	1,364.6	25.7	1,369.5	22.9
รายได้จากธุรกิจภาพยนตร์	239.1	5.7	446.2	8.4	354.2	5.9
รายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี	273.1	6.5	198.2	3.7	152.2	2.5
รายได้จากธุรกิจสื่อและอื่นๆ	190.5	4.5	169.5	3.2	125.6	2.1
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวมรวม</b>	<b>3,835.4</b>	<b>91.0</b>	<b>5,221.6</b>	<b>98.2</b>	<b>5,931.4</b>	<b>99.1</b>
รายได้อื่น	380.1	9.0	98.1	1.8	56.9	0.9
<b>รายได้รวม</b>	<b>4,215.5</b>	<b>100.0</b>	<b>5,319.7</b>	<b>100.0</b>	<b>5,988.3</b>	<b>100.0</b>



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด 5,319.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,104.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 โดยผลบวกหลักมาจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid-19 การเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยว ตัวเลขการบริโภคฟื้นตัว และกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้ธุรกิจเพลง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,227.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.6 นำโดยธุรกิจบริหารศิลปินและธุรกิจโชว์บิซ โดยในปีนีรับรายได้จากการจัดคอนเสิร์ตทั้งหมด 12 งาน เห็นได้ชัดว่ากลุ่มธุรกิจเพลงของบริษัทฯ กลับมาฟื้นตัวและดำเนินธุรกิจที่ใกล้เคียงภาวะปกติมากขึ้น ทั้งนี้ ธุรกิจดิจิทัลมิวสิกยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องและเป็นแหล่งที่มาหลักของรายได้ธุรกิจเพลง
- (2) รายได้ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 48.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 ด้วยอุตสาหกรรมโฮมช้อปปิ้งและอีคอมเมิร์ซยังมีการแข่งขันค่อนข้างสูง อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจาก Covid-19 อยู่บ้างจากกำลังซื้อที่ลดลง แต่บริษัทฯ ยังคงรักษาฐานลูกค้าได้และพัฒนาช่องทางกระจายอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปีนี้มีรายได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย
- (3) รายได้ธุรกิจภาพยนตร์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 207.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.6 จากภาพยนตร์ที่ออกฉายทั้งหมด 3 เรื่อง ส่วนใหญ่มาจากรายได้ภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ซึ่งรายได้จากการเข้าฉายในโรงภาพยนตร์ทั่วประเทศไทยจากรายงานของเว็บไซต์ Thailand Box Office จำนวน 392.7 ล้านบาท นับว่าเป็นภาพยนตร์ไทยที่ทำเงินสูงสุดประจำปี 2565 อีกด้วย
- (4) รายได้ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี ลดลงจากปีก่อน 74.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.4 โดยภาพรวมอุตสาหกรรมกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมมาถึงจุดสูงสุดของการพัฒนาเทคโนโลยีทีวีดาวเทียมแล้ว จึงทำให้ยอดขายกล่องมีปริมาณที่ลดลง
- (5) รายได้ธุรกิจสื่อและอื่นๆ ลดลงจากปีก่อน 21.0 ล้านบาท หรือหรือลดลงร้อยละ 11.0 ตามกระแสนิยมที่เปลี่ยนแปลงไป

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด 5,988.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 668.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 โดยสาเหตุหลักมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยหลังผ่านวิกฤต Covid-19 และภาคการท่องเที่ยวทั้งภายในประเทศและจากนักท่องเที่ยวต่างชาติคึกคักมากขึ้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มรายได้ สามารถสรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้ธุรกิจเพลง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 886.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.1 ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากธุรกิจบริหารศิลปินและธุรกิจโชว์บิซ ที่เติบโตถึงร้อยละ 46.1 โดยในปีนีรับรายได้จากการจัดคอนเสิร์ตทั้งหมด 19 งาน (รวม 32 รอบการแสดง) ซึ่งปีนี้เป็นปีที่กลุ่มธุรกิจเพลงของบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจได้อย่างเต็มประสิทธิภาพหลังจากผ่านสถานการณ์ Covid-19 มาเป็นระยะเวลาอันยาวนาน และในส่วนของธุรกิจดิจิทัลมิวสิกก็ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องและเป็นแหล่งที่มาของรายได้ธุรกิจเพลงที่ใหญ่ที่สุด
- (2) รายได้ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 แม้อุตสาหกรรมโฮมช้อปปิ้งและอีคอมเมิร์ซยังมีการแข่งขันค่อนข้างสูง อีกทั้งยังเจอภาวะกำลังซื้อจากผู้บริโภคที่ลดลง แต่บริษัทฯ ยึดมั่นในการคัดสรรคุณภาพสินค้าและบริการเพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม และยังพัฒนาผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร House Brand เพื่อตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าที่ดูแลสุขภาพซึ่งในยุคปัจจุบันมีเพิ่มมากขึ้น
- (3) รายได้ธุรกิจภาพยนตร์ ลดลงจากปีก่อน 92.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.6 โดยปีนี้มีภาพยนตร์ออกฉายทั้งหมด 4 เรื่อง และมีซีรีส์ DELETE ที่ร่วมพัฒนาและเผยแพร่ผ่าน Netflix เท่านั้น ในขณะที่ปีก่อนมีรายได้จากภาพยนตร์ไทยที่ทำรายได้สูงสุด ปี 2565 อย่าง “บุพเพสันนิวาส ๒” อย่างไรก็ตาม จีดีเอช ยังคงมุ่งมั่นเพิ่มธุรกิจใหม่ คัดสรรและจัดจำหน่ายหนังต่างประเทศ ภายใต้ชื่อ Out of the box by GDH เรื่องแรกที่เลือกคือ “PAST LIVES” ครั้งหนึ่ง ซึ่งคิดถึงตลอดไป
- (4) รายได้ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี ลดลงจากปีก่อน 46.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.2 โดยภาพรวมอุตสาหกรรมกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมมาถึงจุดสูงสุดของการพัฒนาเทคโนโลยีทีวีดาวเทียมแล้ว จึงทำให้ยอดขายกล่องมีปริมาณที่ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงหาช่องทางกระจายจำหน่ายสินค้าที่มีศักยภาพในการขยายตลาดไปสู่ธุรกิจ Smart Home อีกด้วย

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

(5) รายได้ธุรกิจสื่อและอื่น ๆ ลดลงจากปีก่อน 43.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.9 ตามกระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงไป

### **ต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย**

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย รวมจำนวน 3,908.2 ล้านบาท 5,223.1 ล้านบาท และ 6,028.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายจัดจำหน่ายและการบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรม โดยมีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

ในปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,314.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.6 แบ่งเป็นต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้น 1,003.6 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้น 191.4 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เพิ่มขึ้น 119.9 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย มีการปรับตัวสูงขึ้นสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากการกลับมาจัดงานคอนเสิร์ต การรับจ้างของศิลปิน และการดำเนินธุรกิจต่างๆ อย่างเต็มรูปแบบ ในขณะที่การขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงิน เกิดจากการลงทุนในหุ้น บริษัท โรจุกิส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (KISS)

ในปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 805.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 แบ่งเป็นต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 452.9 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย เพิ่มขึ้น 229.4 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เพิ่มขึ้น 123.5 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่าย มีการปรับตัวสูงขึ้นสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่การขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงิน เกิดจากการลงทุนในหุ้น KISS อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ กำลังหาแนวทางการปรับปรุงการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

### **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ**

สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ จำนวน 515.4 ล้านบาท 182.3 ล้านบาท และ (126.5) ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิร้อยละ 12.2 ร้อยละ 3.4 และร้อยละ (2.1) ตามลำดับ

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,041.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 382.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid-19 และสามารถกลับมาจัดงานโชว์บิชและคอนเสิร์ตต่างๆ ได้ ประกอบกับการบันทึกบัญชีสิทธิมีาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วีดีโอจากเดิมที่เคยรับรู้เป็นต้นทุนผลิตในงบกำไรขาดทุนเป็นรับรู้ต้นทุนสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับการสร้างรายได้ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ต่างๆ ได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามในปี 2565 บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ ลดลงจากปีก่อน 333.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 64.6 เนื่องจากปีก่อนมีรายการกำไรเสมือนจริงจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในการร่วมค้า 234.9 ล้านบาท ซึ่งไม่ได้เป็นรายการปกติของธุรกิจ รวมทั้งในปีนี้มีขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น 119.9 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้น KISS ในขณะที่ปีก่อนรายการดังกล่าวเป็นกำไรวัดมูลค่ายุติธรรมฯ 89.6 ล้านบาท

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากผลการดำเนินงานในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,298.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 256.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 เนื่องจากส่วนธุรกิจบริหารศิลปินและส่วนธุรกิจดิจิทัลมิวสิกสามารถเติบโตได้อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ ลดลงจากปีก่อน 308.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 169.4 และมีอัตราขาดทุนสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 2.1 เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น 243.4 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้น KISS หากไม่นับรวมรายการพิเศษดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ

## **ฐานะทางการเงิน**

### **สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 5,058.8 ล้านบาท 6,170.8 ล้านบาท และ 6,264.3 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 46.6 ร้อยละ 46.2 และร้อยละ 40.5 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 53.4 ร้อยละ 53.9 และร้อยละ 59.5 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปี โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เงินลงทุนในการร่วมค้า สินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,111.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 313.6 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มจากการบันทึกสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประเภทลิขสิทธิ์มาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วิดีโอ สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 313.1 ล้านบาท เพิ่มจากการขยายอายุสิทธิการใช้ในสัญญาเช่าอาคารเพิ่มขึ้นจาก 6 ปีเป็น 12 ปี ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 287.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากส่วนธุรกิจบริหารศิลปินและดิจิทัลมิวสิก และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 200.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการระดมทุนผ่าน เดสติณี โทเคน (DESTINY TOKEN) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ๒

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย จำนวน 93.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 364.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มจากการสร้างสรรค์งานประเภทลิขสิทธิ์มาสเตอร์เพลงและมาสเตอร์วิดีโอเพิ่มขึ้น สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 94.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากภาษีมูลค่าเพิ่มจากการโอนธุรกิจ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 243.4 ล้านบาทจากผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรม เงินลงทุนในหุ้น KISS และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 91.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินและผลกำไรให้แก่ผู้ซื้อและระดมทุนผ่าน เดสติณี โทเคน (DESTINY TOKEN) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ๒

### **หนี้สิน**

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 3,576.5 ล้านบาท 4,532.6 ล้านบาท และ 4,741.1 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 78.6 ร้อยละ 62.0 และร้อยละ 62.6 และหนี้สินไม่หมุนเวียนร้อยละ 21.4 ร้อยละ 38.0 และร้อยละ 37.34 ของหนี้สินรวมในแต่ละปี โดยหนี้สินหมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักของบริษัทฯ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาว และหนี้สินตามสัญญาเช่า

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 956.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.7 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 294.1 ล้านบาท และรายได้รับล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 221.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาของส่วนธุรกิจบริหารศิลป์ที่ส่งผลให้เจ้าหนี้และรายได้รับล่วงหน้าในการจัดกิจกรรมโชว์บิชและคอนเสิร์ตเพิ่มขึ้น หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 309.6 ล้านบาทสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้น เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น 185.6 ล้านบาท มาจากการได้รับเงินกู้ยืมจากการระดมทุนผ่านโทเคนดิจิทัลที่นำมาใช้เกี่ยวกับการลงทุนในภาพยนตร์บุพเพสันนิวาส ๒ เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมจำนวน 2,183.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 418.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.7

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี ก่อน 208.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการสำคัญ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น เพิ่มขึ้น 193.0 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาว เพิ่มขึ้น 124.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการใช้เงินเป็นเงินหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง 185.6 ล้านบาทจากการปิดโครงการดิจิทัลโทเคนก่อนกำหนดและคืนเงินกู้ยืมเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือดิจิทัลโทเคน หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 94.5 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่อาคารเพิ่มในระหว่างปี เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมจำนวน 2,409.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 226.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4

### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 มีจำนวน 1,482.4 ล้านบาท 1,638.1 ล้านบาท และ 1,523.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น 155.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 โดยบริษัทฯ มีผลกำไรระหว่างปี ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) อยู่ที่ 1.33 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1.19 เท่า เนื่องจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ในขณะที่ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง 114.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.0 โดยบริษัทฯ มีผลขาดทุนระหว่างปี ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) อยู่ที่ 1.58 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1.33 เท่า เนื่องจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

### **สภาพคล่อง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 563.2 ล้านบาท 764.2 ล้านบาท และ 672.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยภาพรวม บริษัทฯ ยังคงมีสถานะทางการเงินที่ดีและยังคงมีเงินสดเพียงพอต่อการใช้จ่ายหมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยสำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน จำนวน (100.7) ล้านบาท 153.3 ล้านบาท และ (234.6) ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวในแต่ละปีมาจากการขึ้นลงของผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน จำนวน (621.2) ล้านบาท 46.2 ล้านบาท และ 74.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการได้มาซึ่งเงินปันผลรับจากบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า และการใช้ไปเพื่อซื้ออุปกรณ์และลงทุนเพิ่มเติมในแต่ละปี และสำหรับปี 2564 - 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 559.8 ล้านบาท 2.2 ล้านบาท และ 68.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่ มูลค่าดังกล่าวเกิดจากการกู้ยืมเงินจากธนาคารและจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

## 11. สภาวะอุตสาหกรรม

### การตลาดและภาวะการแข่งขัน ธุรกิจเพลง

อุตสาหกรรมเพลงทั่วโลกเข้าสู่ Second Wave หรือการเติบโตระลอกสอง ที่นำโดยการเติบโตของ Digital Music Platform หรือ Music Streaming Platform ต่างๆ เช่น YouTube, Facebook, Spotify, JOOX, Apple Music, iTunes, และ Tencent Music เป็นต้น Digital Disruption ที่เคยเป็นภัยคุกคามธุรกิจเพลงในอดีต กลายเป็นแหล่งรายได้หลักมากกว่าร้อยละ 50.00 ของธุรกิจเพลง ซึ่งคาดว่าจะมีบทบาทเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ในอนาคต โดยในปี 2565 ที่ผ่านมาบริษัท รัชชาความเป็นผู้นำของธุรกิจเพลงในประเทศจากการครองส่วนแบ่งการตลาดเพลงได้อย่างแข็งแกร่งและเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายที่หลากหลาย ทั้งนี้บริษัท ให้ความสำคัญกับการผลิตผลงานเพลงและสร้างสรรค์คอนเทนต์คุณภาพขยายสู่ตลาดผ่านช่องทางในทุกรูปแบบให้ครอบคลุมกลุ่มเป้าหมายที่แตกต่างกัน โดยมีหน่วยงานสร้างสรรค์ผลงานตามแนวเพลงและความถนัดของทีมงานระดับมืออาชีพของวงการเพลงไทย และด้วยคุณภาพของทีมงานและศิลปิน ทำให้ผลงานของบริษัทฯ เป็นที่ต้องการของผู้บริโภค โดยประเมินความสำเร็จของเพลงด้วยดัชนีชี้วัดความนิยมได้อย่างชัดเจน

สำหรับสินค้าเพลง (Physical products) มีแนวโน้มชะลอตัว แต่เนื่องจากยังมีกลุ่มผู้ฟังเพลงบางส่วนที่ต้องการฟังเพลงคุณภาพเสียงชั้นดี และบางส่วนนิยมที่จะสะสมเพราะความชื่นชอบในตัวศิลปินอย่างแท้จริง ทางบริษัทฯ จึงวางแผนจะมุ่งทำตลาดเน้นกลุ่มลูกค้าดังกล่าว โดยจะเน้นการออกแบบของสินค้าเพลงให้อยู่ในรูปแบบของสะสมมากขึ้น และยังให้ความสำคัญเกี่ยวกับช่องทางและระบบการจัดจำหน่ายที่มีประสิทธิภาพอีกด้วย

ปัจจุบันบริษัทฯ มีลิขสิทธิ์เพลงและศิลปินในสังกัดที่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มทางการตลาดในอนาคต โดยบริษัทฯ มีผลงานเพลงที่ผลิตไว้ในคลังเพลงแล้วกว่า 40,000 เพลง (Music Library) และศิลปินในสังกัดมากกว่า 300 คน ซึ่งนับเป็นสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ โดยเพลงทั้งหมดได้ถูกจัดเก็บไว้ในรูปแบบ มาสเตอร์เทป และแบบดิจิทัล ซึ่งสามารถนำมาสร้างสรรค์เป็นผลงานใหม่ในรูปแบบต่างๆ ได้ เช่น การรวมอัลบั้มในรูปแบบของคาราโอเกะ การรวมเพลง (Compilation) หรือการจัดทำดนตรีขึ้นมาใหม่โดยใช้เนื้อร้องเดิม (Cover) เป็นต้น ส่วนศิลปินในสังกัดของบริษัทฯ นอกจากการออกอัลบั้มผลงานเพลงตามปกติแล้ว ยังรับงานจ้างแสดงคอนเสิร์ต งานจ้างเป็นพิธีกรในคอนเสิร์ตพิเศษและงานการแสดงต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งทั้งหมดล้วนเป็นช่องทางในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญมาโดยตลอด อีกทั้งบทบาทของ "ลิขสิทธิ์เพลง" ในปัจจุบัน ทวีความสำคัญต่อการสื่อมากยิ่งขึ้น ได้แก่ การใช้เพลงสำหรับรายการประกวดร้องเพลงเป็นคอนเทนต์แม่เหล็กของดิจิทัลทีวีหลายช่อง อีกทั้งเพลงยังเป็นเสมือนต้นน้ำในการนำไปต่อยอดสร้างความบันเทิงผ่านช่องทางต่างๆ ได้อีกมากมาย

สำหรับธุรกิจโชว์บิซ เริ่มฟื้นตัวและกลับมาเติบโตอีกครั้งหลังจากสถานการณ์ Covid-19 คลี่คลาย ซึ่งในปี 2565 ธุรกิจโชว์บิซของบริษัทฯ สามารถดำเนินการจัดคอนเสิร์ตและเฟสติวล ทั้งหมด 12 งาน คิดเป็นผู้ชมมากกว่า 280,000 คน สอดคล้องกับทิศทางอุตสาหกรรมการจัดมหรรมดนตรีระดับโลกที่กลับมาจัดได้อีกครั้ง สะท้อนให้เห็นอนาคตของธุรกิจโชว์บิซเป็นไปในทิศทางเชิงบวกมากยิ่งขึ้น แม้ว่าปัจจุบันการแข่งขันค่อนข้างสูง เนื่องจากมีผู้ประกอบการทั้งขนาดเล็ก กลาง ใหญ่ ได้เข้ามาสู่ตลาดธุรกิจนี้เป็นอย่างมาก รวมถึงการแข่งขันกับศิลปินต่างประเทศที่ทำการแสดงในประเทศไทย แต่เนื่องจากบริษัทฯ เป็นบริษัทขนาดใหญ่มีประสบการณ์ยาวนาน รวมทั้ง มีศิลปิน นักร้องที่ได้รับความนิยมเป็นจำนวนมาก จึงมั่นใจได้ว่า การจัดคอนเสิร์ตหรือเฟสติวลของบริษัทฯ จะตอบสนองความต้องการและทำให้ผู้บริโภคชื่นชอบ ซึ่งถือเป็นข้อได้เปรียบเมื่อเทียบกับบริษัทอื่น

### **การตลาดและภาวะการแข่งขัน ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง**

จากสถานการณ์ Covid-19 ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ตลาด โฮมช้อปปิ้งเติบโตขึ้นเนื่องจากผู้บริโภคใช้เวลาอยู่บ้านมากขึ้น ซึ่งก็มาพร้อมภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นด้วย บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมรับมือกับการแข่งขัน เพื่อให้ธุรกิจนี้เติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน และในปี 2565 บริษัทฯ ยังสามารถรักษาฐานลูกค้าและขยายช่องทางการจัดจำหน่ายได้ดี โดยการสร้าง Business Ecosystem ให้แข็งแกร่ง รองรับตลาดคอมเมอร์เชียลที่กำลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้วย 5 กลยุทธ์ครอบคลุมทุกมิติ (1) Product สินค้าถูกคัดเลือกผ่านการสำรวจความต้องการ ของผู้บริโภคในเชิงลึก และคัดเลือกโดยผู้เชี่ยวชาญที่ทดสอบสินค้าทุกชิ้นก่อนจำหน่าย เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้า ด้วยคุณภาพและราคาที่คุ้มค่ามากที่สุด (2) Channel ช่องทางการจัดจำหน่ายที่ครบวงจร (3) Personal Shopper พัฒนา Personal Shopper ในช่องทาง Tele Marketing และ Chat Marketing ให้แข็งแกร่งผ่านกลยุทธ์ Personalized Marketing โดยนำ Big Data มาวิเคราะห์พฤติกรรมกรรมการซื้อสินค้าและความต้องการของลูกค้า เพื่อคาดการณ์ว่า การซื้อสินค้าครั้งต่อไป ของลูกค้ากลุ่มนี้เป็นสินค้าประเภทใด และช่วงเวลาใด ทำให้เกิดความแม่นยำมากขึ้น (4) Media and Content สร้างสรรค์ วิธีการนำเสนอสินค้าให้แตกต่าง น่าสนใจ และเป็นที่ยอมรับ ผ่านสื่อ ในช่องทางต่างๆ ให้ครอบคลุมในทุกกลุ่มเป้าหมายมากยิ่งขึ้น (5) Customer Experience สร้างประสบการณ์ที่ดีให้กับลูกค้า ในการซื้อสินค้า โดย Personal Shopper เป็นผู้ดูแลตั้งแต่ขั้นตอน การแนะนำสินค้า, การให้ข้อมูล รวมทั้งอำนวยความสะดวก ในการสั่งซื้อสินค้า การชำระเงิน การส่งสินค้า ไปจนถึงบริการ หลังการขาย เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า

นอกจากนี้ จีเอ็มเอ็ม โอ ช้อปปิง ได้พัฒนาช่องทางการจัดจำหน่าย ไปสู่ระบบการขายผ่านออนไลน์และอินเทอร์เน็ต ซึ่งจากเดิมมีช่องทาง หลักคือการรับชมช่อง จีเอ็มเอ็ม โอ ช้อปปิง ผ่านทางโทรทัศน์ ผ่านดาวเทียมระบบซีแบนด์ และเคเบิลเคเบิลทีวี และดิจิทัลทีวี และเนื่องจากความนิยมในการซื้อสินค้าผ่านทางอินเทอร์เน็ต เพิ่มมากขึ้นในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงได้พัฒนาช่องทางการจัดจำหน่าย ผ่านเว็บไซต์ <http://www.gmmshopping.com> เพื่อเป็น อีกทางเลือกหนึ่งแก่ผู้บริโภค พร้อมพัฒนาโมบายแอปพลิเคชันอีกด้วย

### **การตลาดและภาวะการแข่งขัน ธุรกิจภาพยนตร์**

อุตสาหกรรมภาพยนตร์ไทยเริ่มกลับมาดำเนินธุรกิจได้มากขึ้น หลังจากโรงภาพยนตร์และผู้ผลิตภาพยนตร์ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ Covid-19 อีกทั้งต้องเผชิญกับความท้าทาย ในยุคดิจิทัลดิสรรับขึ้นส่งผลให้พฤติกรรมของผู้บริโภคภาพยนตร์เปลี่ยนแปลงไป โดยมีทางเลือกรับชมคอนเทนต์และช่องทาง ที่หลากหลายมากขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีมุมมองในเชิงบวกต่อบริการสตรีมมิ่งที่เข้ามา ถือเป็นโอกาสที่ภาพยนตร์หรือคอนเทนต์ของ บริษัทฯ เข้าถึงผู้บริโภคกลุ่มใหม่ๆ ไม่เพียงแต่ผู้ชมในประเทศเท่านั้น แต่ยังขยายฐานผู้ชมไปยังทั่วโลกจากแพลตฟอร์ม เช่น Netflix, VIU, WeTv, AIS Play และ QIY เป็นต้น อีกทั้งสามารถสร้างรายได้จากการขายลิขสิทธิ์เพิ่มขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มุ่งมั่นสร้างภาพยนตร์ที่มีความแปลกใหม่ เพื่อยกระดับคุณภาพของภาพยนตร์และซีรีส์ไทยให้เทียบเท่ากับนานาชาติ พร้อมส่งมอบรอยยิ้ม เสียงหัวเราะ และความรู้สึกดีๆ ให้ผู้บริโภค



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ความสำเร็จของภาพยนตร์ขึ้นอยู่กับปัจจัยทั้งภายนอกและ ภายในหลายประการ บริษัทฯ จะพิจารณาใช้กลยุทธ์ในการดำเนินงานอย่างเหมาะสมเพื่อให้ผลงานของบริษัทเป็นที่ประทับใจ ผู้ชมและได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ ดังนี้

1. เนื้อหาและบทภาพยนตร์ ต้องมีความแปลกใหม่ โดดเด่น โดยผู้เขียนบทภาพยนตร์ต้องใช้ทักษะในการเขียนทั้ง ภาษา หนึ่ง ภาษาพูด เพื่อให้สื่อความกับกลุ่มคนดูเป้าหมาย ได้อย่างชัดเจน
2. สร้างการรับรู้ (Branding) ค่ายี่ห้อหรือสตูดิโอ มุ่งเน้นสร้าง ความเชื่อมั่นต่อผู้ชมภาพยนตร์ว่าจะได้รับชมภาพยนตร์ ที่มีคุณภาพอยู่เสมอ
3. วิเคราะห์ทำความเข้าใจกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เพื่อกำหนด แนวของภาพยนตร์ เตรียมบทภาพยนตร์ ดารานักแสดง และแผนประชาสัมพันธ์ที่เหมาะสม ที่สามารถตอบสนอง ความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้

### การตลาดและภาวะการแข่งขัน ธุรกิจโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม

ภาพรวมธุรกิจกล่องรับสัญญาณทีวีดาวเทียมมาถึงจุดสูงสุด ของการพัฒนาเทคโนโลยีทีวีดาวเทียมแล้ว และกำลังจะก้าวเข้าสู่ การแข่งขันในรูปแบบของการหารายได้จากแพลตฟอร์ม ซึ่งมาจากการขายโฆษณาและสินค้าต่างๆ ดังนั้น แนวโน้มในการแข่งขันจึงมุ่งไปยังการจัดการคอนเทนต์บนแพลตฟอร์ม เพื่อให้ ผู้ชมพึงพอใจมากที่สุด และตัดสินใจซื้อโฆษณาหรือสินค้า บนแพลตฟอร์มนั้นๆ ในส่วนทางด้านคู่แข่งทางธุรกิจมุ่งหน้าสู่ แพลตฟอร์ม IPTV และ OTT เช่นกัน โดยแบ่งตลาดออกเป็น (1) ผู้ให้บริการโครงข่ายอินเทอร์เน็ตที่เก็บค่าบริการรายเดือน ให้กล่องรับสัญญาณไปใช้ช่วงเวลาตามระยะเวลาสัญญา (2) ผู้ผลิตกล่องรับสัญญาณที่ไม่ต้องผูกขาดกับโครงข่ายอินเทอร์เน็ต ค่ายี่ห้อค่ายหนึ่งและไม่จำเป็นต้องมีค่าบริการรายเดือน

ในปี 2565 บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาฐานลูกค้าเดิม โดยพยายามผลักดันให้รองรับผู้ชมผ่านหน้าจอทีวีมากขึ้นคือการ สร้างแพลตฟอร์ม IPTV ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มออกสินค้า ใหม่ประเภทกล่องรับสัญญาณ IPTV ที่มีใบอนุญาตโครงข่าย อย่างถูกต้องจาก กสทช. เพื่อแข่งขันกับบริการสตรีมมิ่ง แบบละเมิดลิขสิทธิ์ รวมถึงตลาด OT จากต่างประเทศ เพื่อให้โครงข่าย ของบริษัทฯ ในประเทศสามารถสร้างรายได้ไม่ว่า จากการขายโฆษณาตามเส้นเวลา หรือ การขายสินค้าผ่าน ช่องทางไฮมัลติมีเดีย

**เอกสารแนบ 2 ข้อมูลบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าของ ONEE**

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าของ ONEE ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

**บริษัทย่อย**

1. บริษัท วัน สามสิบเอ็ด จำกัด (“ONE31”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 1,431,900,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 25,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 56.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	25,799,998	100.00
2	นาย ถกเกียรติ วิวรรณ	1	0.00
3	นาง สุภานันตร์ บรรจงดี	1	0.00
รวม		25,800,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

2. บริษัท เอ็กแซ็กท์ ซีเนริโอ จำกัด (“Exact Scenario”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	9,998	99.98
2	นาย ถกเกียรติ วิวรรณ	1	0.01
3	นาง สุภานันตร์ บรรจงดี	1	0.01
รวม		10,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

3. บริษัท แอ็กส์ สตูดิโอ จำกัด (“ACTS”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 405,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 4,050,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	4,049,998	100.00
2	นาย ถกเกียรติ วิวรรณ	1	0.00
3	นาง สุภานันตร์ บรรจงดี	1	0.00
รวม		4,050,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

4. บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด (“GMMCH”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 500,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	19,999,998	100.00
2	นาย ถกตเกียรติ วีรวรรณ	1	0.00
2	นาง สมศรี พุทธิพันธุ์	1	0.00
รวม		20,000,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 26 เมษายน 2566

5. บริษัท วันสนุก จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 40,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	3,99,998	100.00
2	นาย ถกตเกียรติ วีรวรรณ	1	0.00
3	นาย ระฟ้า ดำรงชัยธรรม	1	0.00
รวม		400,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

6. บริษัท ทีฟ้า สตูดิโอส์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เกรทเดย์ โปรดักชั่นส์ จำกัด”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 2,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	19,998	99.9900
2	นาย ถกตเกียรติ วีรวรรณ	1	0.0050
3	นาย ระฟ้า ดำรงชัยธรรม	1	0.0050
รวม		20,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 6 พฤศจิกายน 2566

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

7. บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“GMM Media”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 208,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 208,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด <sup>1</sup>	199,853,147	96.08
	<b>รวม</b>	<b>199,853,147</b>	<b>96.08</b>
	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	8,146,853	3.92
	<b>รวม</b>	<b>208,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 22 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00

8. บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด (“GMMTV”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 20,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด <sup>1</sup>	199,996	100.00
2	นาย ถกลเกียรติ วีรวรรณ	3	0.00
3	นาง สายทิพย์ มนตรีกุล ณ อัญญา	1	0.00
	<b>รวม</b>	<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 26 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00

9. บริษัท เซ็นจ์2561 จำกัด (“Change 2561”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 20,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด <sup>1</sup>	199,997	100.00
2	นาย ถกลเกียรติ วีรวรรณ	2	0.00
3	นาง สายทิพย์ มนตรีกุล ณ อัญญา	1	0.00
	<b>รวม</b>	<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

10. บริษัท จีเอ็มเอ็ม สตูดิโอส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“GMM Studios”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 20,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด <sup>1</sup>	199,997	100.00
2	นาย ถกลเกียรติ วีรวรรณ	2	0.00
3	นาย ระฟ้า ดำรงชัยธรรม	1	0.00
รวม		200,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 26 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00

11. บริษัท เอ-ไทม์ มีเดีย จำกัด (“A Time Media”)

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	9,997	99.97
2	นาย ถกลเกียรติ วีรวรรณ	2	0.02
3	นาง สมศรี พงษ์พิพันธุ์	1	0.01
รวม		10,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 26 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00 ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 96.08

12. บริษัท ภาพดีทีวีสุข จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 5,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด <sup>1</sup>	25,500	51.00
2	นายภูซงศ์ ตันติสังวรานุร	4,250	8.50
3	นายปฏิฐา ทองปาน	4,250	8.50
4	นายกำธร ล้อจิตรอำนวย	4,250	8.50
5	นายวรรณนะ รุจิโรจน์สกุล	3,500	7.00
6	นายสุชัย โกมลเพ็ชร	2,500	5.00
7	นายธีรภัทร เจริญภักดี	2,500	5.00
8	นางสาวทิพย์อาภา คู่คงคา	750	1.50
9	นางสาววิลาวัลย์ ภมรวัฒน์เศรษฐี	750	1.50
10	นางสาวอาทิตยา ตันธนวิกรัย	500	1.00
รวม		48,750	97.50

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	1,250	2.50
	<b>รวม</b>	<b>50,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 30 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนแนล โฮลดิ้ง จำกัด ร้อยละ 100.00 ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม ทีวี จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.998

### บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

#### 1. บริษัท มีมิติ จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 6,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 60,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	นาย รุ่งธรรม พุ่มสีนิล	45,000	75.00
2	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	14,999	25.00
3	นาง มณฑนา ถาวรานนท์	1	0.00
	<b>รวม</b>	<b>60,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

#### 2. กิจการร่วมค้าภาพยนตร์ Congratulations My Ex

อ้างอิงตามแบบ 56-1 One Report ของ ONEE ประจำปี 2565 ONEE ได้ร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าภาพยนตร์เรื่อง Congratulations My Ex ด้วยสัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 25.00 และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จำนวน 44.94 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยการร่วมลงทุนดังกล่าวนั้นรวมถึง การผลิต จัดจำหน่าย โฆษณา ประชาสัมพันธ์ และแบ่งผลประโยชน์ ในภาพยนตร์เรื่อง Congratulations My Ex

#### 3. บริษัท กู๊ดอิงแฮพเพน จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 15,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 150,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท วันสนุก จำกัด <sup>1</sup>	156,123	51.00
2	นาง วชิรี ศิริเวชวิวัฒน์	48,300	15.78
3	นาย ศรศักดิ์ ถานบุรี	30,000	9.80
4	บริษัท ฮับ เฮ็ด ดี จำกัด	24,000	7.84
5	นางสาว รัตเกล้า วงษ์ประเสริฐ	13,200	4.31
6	นาง ไชติกา อุตสาหจิต	12,000	3.92
7	นาย สมเชษฐ์ บุญสนอง	11,700	3.82

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
8	นาง วรินดา เขียวอัจฉริยะ	10,800	3.53
รวม		150,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 27 เมษายน 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท วันสนุก จำกัด ร้อยละ 100.00

#### 4. บริษัท เป็น 1 เอฟแอนดบี จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 60,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท เอ็นเอสแอล พู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)	1,999,999	33.33
2	บริษัท วันสนุก จำกัด <sup>1</sup>	1,999,999	33.33
3	บริษัท แมสคอต โปรดักชั่น จำกัด	1,999,999	33.33
4	นาย วีระชน ขาวผ่อง	1	0.00
5	นาง สมศรี พุทธิพันธ์	1	0.00
6	นาย พิริยะ โพธิ์วิจิตร	1	0.00
รวม		6,000,000	100.00

ที่มา: Corpus BOL ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น 31 กรกฎาคม 2566

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท วันสนุก จำกัด ร้อยละ 100.00

#### 5. บริษัท จิงเจอช จำกัด

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: 2,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท วันสนุก จำกัด <sup>1</sup>	14,000	70.00
2	นางสาว ดมิสสาลี อังคศิริวัฒนา	4,000	20.00
3	นางสาว วุฒนพร ตริเทพวิจิตร	2,000	10.00
รวม		20,000	100.00

ที่มา: ONEE ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการ 27 เมษายน 2567

หมายเหตุ: /1 ONEE ถือหุ้นใน บริษัท วันสนุก จำกัด ร้อยละ 100.00

ข้อมูลกรรมการอิสระที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะ  
ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ที่อยู่	ส่วนได้เสีย ในวาระที่จะ พิจารณา	ส่วนได้เสีย พิเศษ ใน วาระที่จะ พิจารณา*
1. ดร.นริศ ชัยสูตร	- ประธานกรรมการตรวจสอบ - ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน - กรรมการอิสระ	68 ปี	เลขที่ 26/21 หมู่ 5 หมู่บ้าน ศรีสังขนาลัย ซอยประมวณสุข ถนนรุ่งประชา ตำบลวัดชลอ อำเภอบางกรวย จังหวัดนนทบุรี 11130	วาระที่ 6	ไม่มี
2. นายชินิตร ชาญชัยณรงค์	- กรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	60 ปี	เลขที่ 150 ถ.นางลิ้นจี่ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120	วาระที่ 6	ไม่มี
3. นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์	- กรรมการตรวจสอบ - กรรมการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมธุรกิจ - กรรมการอิสระ	46 ปี	เลขที่ 135 ถนนราชพฤกษ์ ซอย 6 แขวงบางจาก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพฯ 10160	วาระที่ 6	วาระที่ 5

\* **ส่วนได้เสียพิเศษ** หมายถึง การมีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างกรรมการท่านอื่นๆ ในทุกวาระที่น่าเสนอ รวมถึงการได้รับสิทธิผลประโยชน์ หรือค่าตอบแทนที่นอกเหนือหลักเกณฑ์ปกติ

\*\* **เงื่อนไขเพิ่มเติมตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า** เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2566 เรื่อง การมอบฉันทะและการออกเสียงลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะและการส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

ข. กรณีการออกเสียงลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะนั้น ถือว่าเป็นการลงคะแนนออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ ดังนั้น แม้ตัวผู้รับมอบฉันทะรวมทั้งผู้รับมอบฉันทะที่เป็นกรรมการอิสระจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระที่จะออกเสียงลงคะแนน ก็ยังคงสามารถออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้นๆ แทนผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้เป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษได้

**หมายเหตุ :**

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ประจำปี 2567

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย สำหรับปี 2567

**ข้อบังคับบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)****เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น****หมวดที่ 4****คณะกรรมการ**

- ข้อ 12** ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- ข้อ 13** เว้นแต่ที่ได้กำหนดไว้ในข้อ 17 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
  - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ที่ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินกว่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ชี้ขาด
- ข้อ 14** ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา โดยให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งก่อน ถ้าจำนวนกรรมการที่จะออกไม่อาจแบ่งให้ตรงเป็น 3 ส่วนได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้
- ข้อ 18** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง
- ข้อ 19** กรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยหรือไม่ก็ได้
- ข้อ 24** ห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการ เข้าเป็นหุ้นส่วนหรือเข้าเป็นกรรมการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
- ข้อ 26** ให้บริษัทจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการดังต่อไปนี้
- (1) ค่าบำเหน็จรายปีในการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ
  - (2) เงินเดือน โบนัส ในฐานะที่กรรมการคนใดคนหนึ่งเป็นลูกจ้างของบริษัท
  - (3) ค่าตอบแทนตามสัญญาที่บริษัทได้กระทำธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งกับกรรมการ หรือ ค่าตอบแทนเพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ทางประกอบการค้าปกติของบริษัท
- ข้อ 27** กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท จึงจะมีผลผูกพันบริษัทได้
- คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท
- คณะกรรมการของบริษัทต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง

## ข้อบังคับบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

### เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

#### หมวดที่ 5

#### การประชุมผู้ถือหุ้น

**ข้อ 28** คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ ซึ่งคณะกรรมการจะเรียกประชุมเมื่อใดก็ได้ สุดแต่จะเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในระยะเวลาตามวรรคสาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ ภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมารวมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ข้อ 30 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

**ข้อ 29** ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ภาษาไทยหรือโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนดติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

**ข้อ 30** ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ก็ได้ โดยให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่กฎหมายกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย

ในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อจัดให้มีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ในการส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมสามารถดำเนินการตามวิธีการและระยะเวลาที่กฎหมายหรือข้อบังคับเกี่ยวกับการ



**ข้อบังคับบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

**เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น**

ประชุมนั้นได้กำหนดไว้หรือจะส่งโดยจดหมายอิเล็กทรอนิกส์แทนก็ได้ แต่ทั้งนี้ ต้องส่งตามระยะเวลาและลงโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด

ผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยวิธีการ และเป็นไปตามเงื่อนไขที่กล่าวมาข้างต้น ถือว่าเป็นการเข้าร่วมประชุมอันสามารถนับเป็นองค์ประชุมได้ และถือว่าการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวเป็นการประชุมโดยชอบด้วยกฎหมายตามที่กฎหมายกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ

ในกรณีที่ปรากฏว่า การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 1 ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้น การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่การเรียกประชุม เพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ทั้งนี้ หุ้นที่บริษัทเป็นเจ้าของหุ้นเองนั้นไม่นับเป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้น

**ข้อ 31** มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนโดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง

(ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

(ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท

(ค) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

ทั้งนี้ หุ้นที่บริษัทเป็นเจ้าของหุ้นเองนั้น บริษัทจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและไม่นับเป็นคะแนนเสียงของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

**ข้อ 32** กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้

- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมเกี่ยวกับการดำเนินกิจการในรอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล
- (3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร
- (4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
- (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- (6) กิจการอื่น ๆ

**ข้อบังคับบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

**เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น**

**หมวดที่ 6**

**การบัญชี การเงิน และการสอบบัญชี**

- ข้อ 33** รอบปีบัญชีของบริษัทเริ่มต้นในวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี
- ข้อ 35** คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในการประชุมสามัญประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนนี้คณะกรรมการต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบให้เสร็จก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ข้อ 36** คณะกรรมการต้องจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญประจำปี
- (1) สำเนางบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วพร้อมกับรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี
  - (2) รายงานประจำปีของคณะกรรมการ
- ข้อ 37** ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล
- เงินปันผลให้แบ่งตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่าๆ กัน ทั้งนี้ หุ้นที่บริษัทถืออยู่นั้น บริษัทไม่มีสิทธิรับเงินปันผล คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป
- การจ่ายเงินปันผล ให้กระทำภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือคณะกรรมการลงมติแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ให้แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้น และให้โฆษณาคำบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้นในหนังสือพิมพ์ภาษาไทยหรือโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนดติดต่อกัน 3 วันด้วย
- ข้อ 38** บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน
- ข้อ 41** ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณางบดุล บัญชีกำไรขาดทุนและปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัท เพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น ให้บริษัทจัดส่งรายงานและเอกสารของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย

**หลักฐานในการแสดงสิทธิยืนยันตัวตนเพื่อเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567**

**วิธีการมอบฉันทะ การเข้าประชุม และการออกเสียงลงคะแนน**

เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นไปด้วยความชอบธรรม โปร่งใส ไม่ขัดต่อข้อบังคับบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงกำหนดให้มีการตรวจสอบเอกสาร หรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (“AGM”) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่จะเข้าประชุม AGM ยึดถือปฏิบัติ ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะผ่อนผันการยื่นแสดงเอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมแต่ละรายที่บริษัทฯ จะพิจารณาเห็นควรเหมาะสม

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ e-AGM ต้องส่งเอกสารยืนยันตัวตนตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ มายังบริษัทฯ ภายใน วันที่ 22 เมษายน 2567 เมื่อบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลตามรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมฯ ถูกต้องครบถ้วนแล้ว ผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะส่งลิงค์ (“Link”) สำหรับการเข้าร่วมประชุมฯ และคู่มือการใช้งานไปยังอีเมล ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แจ้งบริษัทฯ ไว้ในแบบฟอร์มลงทะเบียนหรือแบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 14) โดยจะส่ง link ให้แก่ท่านล่วงหน้า 2 วัน ก่อนวันประชุม e-AGM

**(1) เอกสารและหลักฐานที่ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องใช้ยืนยันตัวตนก่อนเข้าร่วมประชุม AGM**

**1) กรณี ผู้ถือหุ้นมีความประสงค์เข้าร่วมประชุม AGM ด้วยตนเอง**

1.1) กรอกแบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ (AGM) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 14) โดยกรณีที่ท่านต้องการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ขอให้ท่านระบุ อีเมล (E-mail) และหมายเลขโทรศัพท์มือถือของท่าน ให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม e-AGM โดยบริษัทฯ จะทำการส่งลิงค์สำหรับการเข้าร่วมประชุมฯ และคู่มือการใช้งานไปยังอีเมล ซึ่งท่านได้แจ้งไว้นี้ หรือ ท่านสามารถเข้าไปศึกษาขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ได้ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10

1.2) แนบ สำเนา/รูปถ่าย เอกสารแสดงตัวตน เพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม AGM ดังนี้

1.2.1) กรณี ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา :

สำเนา/รูปถ่าย เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง เป็นต้น และหากมีการเปลี่ยน ชื่อ - นามสกุล ให้ยื่นหลักฐานประกอบพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

1.2.2) กรณี ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล โดยมีผู้แทน (กรรมการ) ของผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง :

1. สำเนา/รูปถ่าย เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้แทน (กรรมการ) เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบขับขี่ หรือ หนังสือเดินทาง เป็นต้น และหากมีการเปลี่ยน ชื่อ - นามสกุล ให้ยื่นหลักฐานประกอบ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง และ

2. สำเนา/รูปถ่าย หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น) ของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

- 1.3) **ส่งแบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมฯ และหลักฐานแสดงตัวตน** ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.1) และ 1.2) ข้างต้น โดยการสแกน หรือถ่ายรูป **ส่งมาให้บริษัทฯ ภายในวันที่ 22 เมษายน 2567** ผ่านทาง E-mail ที่ [cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com)

## 2) กรณี ผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้ กรรมการอิสระ หรือ บุคคลอื่น เข้าร่วมประชุม AGM

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม AGM ได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะ โดยใช้แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะแบบ ก ข หรือ ค ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 13 มอบฉันทะให้ กรรมการอิสระ (ข้อมูลกรรมการอิสระที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ของหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ) หรือ มอบฉันทะให้ บุคคลอื่น เข้าร่วมประชุม และออกเสียงแทนท่านได้

- 2.1) **กรอกแบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ** ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 14) โดยขอให้ท่านระบุ อีเมล (e-mail) และ หมายเลขโทรศัพท์มือถือ ของผู้รับมอบฉันทะ (บุคคลอื่น) ให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม e-AGM โดยบริษัทฯ จะทำการส่งลิงค์สำหรับการเข้าร่วมประชุมฯ และคู่มือการเข้าใช้งานไปยังอีเมล ซึ่งท่านได้แจ้งไว้

ทั้งนี้ ในกรณีที่ท่านประสงค์มอบฉันทะให้ กรรมการอิสระ เป็นผู้เข้าร่วมประชุม e-AGM แทนท่าน โปรดระบุเพียงชื่อและนามสกุล ของกรรมการอิสระ ที่ท่านต้องการมอบฉันทะ โดยเลือกเพียงท่านเดียวเท่านั้น

- 2.2) **กรอกข้อมูลในหนังสือมอบฉันทะ** (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13) ตามแบบที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ทางไปรษณีย์แล้ว พร้อมลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ (กรณีบุคคลอื่น) โดยถูกต้องครบถ้วน **พร้อมแนบเอกสารประกอบการมอบฉันทะ** ดังนี้

### ก) กรณีบุคคลธรรมดามอบฉันทะ

1. หนังสือมอบฉันทะ (แบบใดแบบหนึ่ง) ตามที่แจ้งไว้ในข้อ 2.2) ข้างต้น โดยได้กรอกข้อความและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ โดยถูกต้องครบถ้วน และ
2. สำเนา/รูปถ่าย บัตรประจำตัวประชาชน หรือ หนังสือเดินทาง หรือ เอกสารอื่นซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ (ตามข้อ 1) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

### ข) กรณีนิติบุคคลมอบฉันทะ

1. หนังสือมอบฉันทะ (แบบใดแบบหนึ่ง) ตามที่แจ้งไว้ในข้อ 2.2) ข้างต้น โดยได้กรอกข้อความและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล หรือผู้แทนนิติบุคคล) รวมทั้ง ตราประทับของนิติบุคคล (ถ้ามี) และลงลายมือชื่อของผู้รับมอบ และ
2. สำเนา/รูปถ่าย หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น) ของผู้ถือหุ้นซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคลและมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น และ

3. สำเนา/รูปถ่าย บัตรประจำตัวประชาชน หรือ หนังสือเดินทาง หรือ เอกสารอื่นซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้แทนนิติบุคคล (ผู้มอบฉันทะ ตามข้อ 1.) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และ
4. สำเนา/รูปถ่าย บัตรประจำตัวประชาชน หรือ หนังสือเดินทาง หรือ เอกสารอื่นซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้รับมอบฉันทะ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

**กรณีมอบฉันทะให้คัสโตเดียน**

กรุณาแนบหนังสือมอบอำนาจให้คัสโตเดียนและแนบหลักฐานของผู้มอบอำนาจ และของคัสโตเดียนตาม (ข) 2. ถึง (ข) 4. พร้อมทั้ง หนังสือยืนยันหรือสำเนาใบอนุญาตการประกอบธุรกิจคัสโตเดียน

**กรณีผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้มีสัญชาติไทย หรือเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ**

ให้เตรียมเอกสารแสดงตัวตนหรือเอกสารประกอบการมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีข้างต้น โดยเอกสารที่มีได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษ จะต้องจัดทำคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมด้วย และให้ผู้แทนนิติบุคคลนั้น รับรองความถูกต้องพร้อมคำแปล

- 2.3) **กรณีที่ท่านต้องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ กรุณาส่งแบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมฯ หลักฐานแสดงตัวตน พร้อมเอกสารการมอบฉันทะดังกล่าวข้างต้น ให้บริษัทฯ ภายในวันที่ 22 เมษายน 2567 โดยให้นำส่งทั้ง 2 ช่องทาง ดังนี้**

1. สแกนหรือถ่ายรูปเอกสาร ส่งทาง Email : [cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com) **จากนั้น**
2. ส่งเอกสารฉบับจริงทางไปรษณีย์ โดยใส่ซองจดหมายตอบรับที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฯ (ไม่ต้องติดแสตมป์) โดยส่งให้กับ เลขานุการบริษัท ซึ่งได้เจ้าหน้าที่ของถึง บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) สำนักเลขานุการองค์กร ชั้น 41 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

**(2) วิธีการมอบฉันทะ**

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะ 3 แบบ (แบบ ก, แบบ ข, แบบ ค) ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้กำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยดำเนินการดังนี้

1. มอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือเลือกมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ ท่านใดท่านหนึ่ง โดยให้ระบุชื่อพร้อมรายละเอียดของบุคคลที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะหรือกาเครื่องหมายหน้าชื่อกรรมการอิสระตามที่บริษัทฯ ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ โดยเลือกเพียงท่านเดียวให้เป็นผู้รับมอบฉันทะในการเข้าร่วมประชุม
2. ปิดอากรแสตมป์ **จำนวน 20 บาท พร้อมทั้งขีดฆ่าลงวันที่ทำหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวเพื่อให้อุทธรณ์และมิผลผูกพันตามกฎหมาย** ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกในการปิดอากรแสตมป์ให้แก่ผู้รับมอบฉันทะที่ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมโดยไม่คิดค่าใช้จ่าย
3. **ส่งหนังสือมอบฉันทะฉบับจริงพร้อมเอกสารประกอบไปทางไปรษณีย์ โดยใส่ซองจดหมายตอบรับ** ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฯ (ไม่ต้องติดแสตมป์) โดยส่งให้กับ เลขานุการบริษัท ซึ่งได้เจ้าหน้าที่ของถึง บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) สำนักเลขานุการองค์กร ชั้น 41 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส

ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โดยขอให้หนังสือมอบฉันทะและเอกสารประกอบ มาถึงบริษัทฯ ภายในเวลา 17.00 น. ของวันที่ 22 เมษายน 2567 เพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ได้มีเวลาตรวจสอบเอกสารและดำเนินการได้ทันเวลาเริ่มประชุม

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนเท่าใด ผู้ถือหุ้นนั้น จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นโดยมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแบ่งแยกการลงคะแนนเสียงได้

### (3) การลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม (AGM)

**ช่องทางที่ 1 ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่เพลส ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 ((Physical Meeting)**

บริษัทฯ จะเริ่มเปิดรับลงทะเบียนการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 12.00 นาฬิกา ของวันประชุมเป็นต้นไป ณ สถานที่ที่จัดการประชุมตามแผนที่ได้แนบมาพร้อมนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 15) และบริษัทฯ ได้ใช้ระบบบาร์โค้ดในการลงทะเบียน ดังนั้นเพื่อความสะดวกรวดเร็วในการลงทะเบียน ผู้ถือหุ้น และ / หรือ ผู้รับมอบฉันทะ โปรดนำเอกสารสิ่งที่ส่งมาด้วย 13 และ แบบฟอร์มการลงทะเบียนที่มีบาร์โค้ด ที่ได้จัดส่งมาพร้อมหนังสือบอกกล่าวเรียกประชุมมาแสดงต่อเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนในวันประชุมด้วย (โปรดนำมาในวันประชุม)

#### 1. กรณิเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

- 1.1 ติดต่อจุดลงทะเบียน และยื่นเอกสารแบบฟอร์มการลงทะเบียนที่มีบาร์โค้ด พร้อมแสดงเอกสารหลักฐานที่ใช้ในการแสดงสิทธิเข้าร่วมประชุม
- 1.2 รับผิดชอบต่อลงคะแนนเสียงแยกตามวาระ

#### 2. กรณีมอบฉันทะ

- 2.1 ติดต่อจุดตรวจเอกสาร และ ยื่นเอกสาร ดังนี้
  - หนังสือมอบฉันทะ ตามข้างต้นแบบใดแบบหนึ่ง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 13) ที่ได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และ แบบฟอร์มการลงทะเบียนที่มีบาร์โค้ด ที่ได้จัดส่งมาพร้อมหนังสือบอกกล่าวเรียกประชุมมาแสดงต่อเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนในวันประชุมด้วย
  - เอกสารหลักฐานที่ใช้ในการแสดงสิทธิเข้าร่วมประชุม
- 2.2 ติดต่อจุดลงทะเบียน และยื่นเอกสารตามข้อ 2.1 ที่ผ่านการตรวจแล้ว
- 2.3 รับผิดชอบต่อลงคะแนนเสียงแยกตามวาระ

### **ช่องทางที่ 2 ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)**

- 1) เมื่อผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมฯ และได้รับการตรวจสอบสิทธิยืนยันตัวตน ตามข้อมูลสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ ครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ อินเทอร์เน็ต เอเชีย (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการจัดประชุมฯ จะส่ง ลิงค์ (“Link”) สำหรับการเข้าร่วมประชุมฯ เฉพาะบุคคล และคู่มือการใช้งานระบบการประชุม e-AGM ไปยังอีเมล (“e-mail”) ซึ่งผู้ถือหุ้นได้แจ้งไว้ในแบบฟอร์มลงทะเบียนฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุมฯ 2 วัน โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ 1 ราย ต่อ 1 อีเมล เท่านั้น

ทั้งนี้ โปรดศึกษาขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 หรือคู่มือการใช้งานระบบการประชุม e-AGM ที่ได้จัดส่งให้ท่านทางอีเมลโดยละเอียด



คู่มือการใช้งาน Inventech Connect



คู่มือการใช้งาน e-Request



คู่มือการใช้งาน e-Voting



วิธีโอการใช้งานระบบ Inventech Connect

กรณีที่ท่านยังไม่ได้รับ e-Mail ลิงค์สำหรับการเข้าร่วมประชุมฯ และคู่มือการเข้าใช้งานระบบการประชุม e-AGM ดังกล่าว ภายในวันที่ 27 เมษายน 2567 โปรดติดต่อ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็ม (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 02-931-9142 หรือที่ LINE ID : @inventechconnect โดยทันที

- 2) การเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถใช้ได้กับคอมพิวเตอร์ / โน้ตบุ๊ก (Notebook) / แท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือ ผ่านอินเทอร์เน็ตเบราว์เซอร์ Chrome (เบราว์เซอร์ที่แนะนำ) / Safari / Microsoft Edge (\*\* โดยระบบไม่รองรับ Internet Explorer) ด้วยอินเทอร์เน็ตความเร็ว 0.5 – 2.5 Mbps หรืออินเทอร์เน็ตบ้านพื้นฐาน

**หมายเหตุ :** กรณีเข้าร่วมประชุมผ่านทางแท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือ จะต้องติดตั้งโปรแกรม Webex Meeting ก่อนเข้าร่วมประชุม ซึ่งสามารถดำเนินการติดตั้ง Application Webex Meeting ได้ดังนี้

ขั้นตอนการติดตั้ง Webex Meetings

สำหรับการใช้งานผ่าน PC/Laptop ไม่ต้องทำการติดตั้ง Application ส่วนการใช้งานผ่าน Mobile มีขั้นตอนการติดตั้ง

สำหรับระบบปฏิบัติการ IOS

1. เข้า App Store
2. พิมพ์ Webex Meetings ที่ช่องค้นหา
3. กดปุ่ม "รับ" เพื่อติดตั้งแอปพลิเคชัน
4. รอ สักครู่ ระบบทำการดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน
5. เสร็จสิ้น ขั้นตอนการติดตั้ง จะแสดงไอคอนแอปพลิเคชันบนหน้าจอ



สำหรับระบบปฏิบัติการ Android

1. เข้า Play Store
2. พิมพ์ Webex Meetings ที่ช่องค้นหา
3. กดปุ่ม "ติดตั้ง" เพื่อติดตั้งแอปพลิเคชัน
4. รอ สักครู่ ระบบทำการดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน
5. เสร็จสิ้น ขั้นตอนการติดตั้ง จะแสดงไอคอนแอปพลิเคชันบนหน้าจอ





- 3) ระบบจะเปิดให้เข้าร่วมประชุม e-AGM ล่วงหน้า 60 นาที ก่อนเริ่มการประชุมฯ อย่างไรก็ตามการประชุมฯ จะเริ่มตามเวลาประชุมฯ ที่บริษัทฯ กำหนดไว้เท่านั้น คือ ตั้งแต่เวลา 14.00 น. ในวันที่ 29 เมษายน 2567 เป็นต้นไป

- 4) การเข้าสู่ระบบ ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องใช้ข้อมูล "เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น" และ "เลขที่บัตรประชาชนของผู้ถือหุ้น"


- 5) การลงคะแนนผ่านระบบ E-Voting ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ จะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนน “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้ลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็น “เห็นด้วย” โดยทันที (ใช้วิธีการนับคะแนนโดยการทะเลาะเสียงไปทางเห็นด้วย)

**หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center**

 02-931-9142

 @inventechconnect

ให้บริการระหว่างวันที่ 22 – 29 เมษายน 2567 เวลา 08.30 – 17.30 น.  
**(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)**



แจ้งปัญหาการใช้งาน  
@inventechconnect

### การเข้าร่วมประชุมฯ ภายหลังจากที่มีการเปิดประชุมไปแล้ว

เพื่อรักษาสิทธิและอำนวยความสะดวกสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นที่ตั้งใจมาร่วมประชุมผู้ถือหุ้น แต่อาจเข้าร่วมประชุมฯ ภายหลังจากที่เริ่มประชุมไปแล้ว ตามเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมฯ กรณีนี้ ผู้ถือหุ้นยังสามารถเข้าร่วมประชุมฯ ได้ตลอดเวลาในระหว่างที่การประชุมฯ ยังคงดำเนินการอยู่ จนกว่าจะปิดการประชุมฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะงดเว้นการลงคะแนนเสียงสำหรับวาระที่ได้มีการพิจารณาและประกาศผลการลงคะแนนเสียงเสร็จสิ้นไปแล้ว **โดยผู้ถือหุ้นจะสามารถลงคะแนนเสียงได้เฉพาะวาระที่ยังคงเหลืออยู่และยังไม่ปิดการลงคะแนนเสียงเท่านั้น**

## (4) การออกเสียงลงคะแนนในการประชุม

### 4.1) การลงคะแนนเสียงและเงื่อนไขในการลงคะแนนเสียง

การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ (หรือเท่ากับจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31) โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง

#### ก. การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระ

1. ในการประชุมแบบ Physical ยังสถานที่จัดประชุม บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” เท่านั้น ยกเว้นการออกเสียงลงคะแนนในวาระการแต่งตั้งกรรมการซึ่งบริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกรายที่เข้าร่วมประชุมทั้งกรณีที่ผู้ถือหุ้นลงคะแนน “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” (เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติที่ดีภายใต้ “โครงการประเมินคุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีของบริษัทจดทะเบียน” โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย)
  2. ในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) จะเป็นการลงคะแนนเสียงผ่านระบบ E-Voting ซึ่ง ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ จะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระได้โดยการกดเลือกลงคะแนน “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” อย่างใดอย่างหนึ่ง เท่านั้น ซึ่งระบบจะเปิดให้ท่านลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระภายในเวลาที่กำหนด ในกรณีที่ท่านไม่ได้กดลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็น “เห็นด้วย” โดยทันที
- ข. กรณีที่ **ไม่มีผู้ไม่เห็นด้วย** หรือ **ไม่มีผู้งดออกเสียง** (แล้วแต่กรณี) ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติตามที่มีการเสนอต่อที่ประชุมทุกประการ



- ค. กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทน และผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะแล้ว เมื่อบริษัทฯ ได้รับหนังสือมอบฉันทะนั้น บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงนั้น มารวมคะแนนสำหรับการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ โดยถือว่าการออกเสียงลงคะแนดังกล่าว เป็นคะแนนเสียงที่ใช้นับเป็นมติที่ประชุม
- ง. การออกเสียงลงคะแนนตามหนังสือมอบฉันทะแบบ ก และ แบบ ข ผู้รับมอบฉันทะไม่สามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงแต่ละวาระได้ ส่วนการออกเสียงลงคะแนนตามหนังสือมอบฉันทะแบบ ค จะสามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงได้ ซึ่งจะใช้เฉพาะกรณีเป็นผู้ถือหุ้นต่างประเทศและแต่งตั้งให้คสดีโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น
- จ. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31)
- กรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง เป็นมติของที่ประชุม หากคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
  - กรณีอื่นๆ ซึ่งมีกฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดไว้แตกต่างจากกรณีปกติ มติของที่ประชุมจะเป็นไปตามที่กฎหมายหรือข้อบังคับนั้นกำหนด โดยจะมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมรับทราบก่อนการลงคะแนนในแต่ละวาระดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้แจ้งการลงมติในแต่ละวาระไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

เงื่อนไขเพิ่มเติมตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2556 เรื่อง การมอบฉันทะและการออกเสียงลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะและการส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

- จ. กรณีการออกเสียงลงคะแนนของผู้รับมอบฉันทะนั้น ถือว่าเป็นการลงคะแนนออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ ดังนั้นแม้ตัวผู้รับมอบฉันทะ รวมทั้ง ผู้รับมอบฉันทะที่เป็นกรรมการอิสระ จะเป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระที่จะออกเสียงลงคะแนน ก็ยังคงสามารถออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้นๆ แทนผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้เป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษได้

#### 4.2) วิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระ

การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระ ผู้ดำเนินการประชุมจะเป็นผู้เสนอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะพิจารณาลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยจะมีการสอบถามจากที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใด ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ซึ่งถ้ามีให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์ออกเสียงดังกล่าวกรอกความประสงค์ลงในบัตรลงคะแนนเสียงที่ได้รับจากบริษัทฯ เมื่อตอนลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม และชูมือแสดงตนเพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ทำการเก็บบัตรเพื่อรวบรวมคะแนนสำหรับการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ

ทั้งนี้ท่านที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ผู้ดำเนินการประชุมจะเสนอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะพิจารณาลงมติในแต่ละวาระ จะใช้ระบบการลงคะแนนเสียงแบบ E-Voting โดยจะเปิดให้ท่านลงคะแนนเสียงภายในเวลาที่กำหนดไว้

#### 4.3) การนับคะแนนเสียงและแจ้งผลการนับคะแนน

##### การนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง

- ก. ในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ ผู้ดำเนินการประชุมจะประกาศให้ที่ประชุมทราบเวลาในการปิดการลงคะแนนทุกครั้ง ก่อนเริ่มทำการประมวลผล โดยบริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระด้วยการหักคะแนนเสียงที่ **ไม่เห็นด้วย** และ **งดออกเสียง** ออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระ

- ข. ผู้ถือหุ้นที่ได้แสดงความประสงค์ขอลงคะแนนเสียงล่วงหน้า โดยการมอบบัตรลงคะแนนเสียงให้กับเจ้าหน้าที่ ณ จุดลงคะแนนเสียงล่วงหน้า บริษัทฯ จะนำบัตรลงคะแนนนั้นมานับคะแนนรวมกับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนในห้องประชุม
- ค. ผู้ถือหุ้นซึ่งลงทะเบียนแล้ว แต่ยังไม่ได้ออกเสียงลงคะแนน ถ้าไม่อยู่ในห้องประชุม ให้ถือว่าออกเสียง “เห็นด้วย” เว้นแต่ผู้ถือหุ้นจะแจ้งออกเสียงเป็นอย่างอื่น
- ง. เมื่อประกาศปิดรับบัตรลงคะแนนแล้ว บัตรที่มาถึงเจ้าหน้าที่นับคะแนนภายหลังการประกาศปิดจะถือว่าเป็นบัตรที่ “เห็นด้วย” เท่านั้น
- จ. สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) เมื่อประกาศปิดการลงคะแนนเสียงผ่านระบบ E-Voting แล้ว ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ จะไม่สามารถลงคะแนนเสียงหรือเปลี่ยนคะแนนเสียงได้อีก

#### การนับคะแนนเสียงตามหนังสือมอบฉันทะ

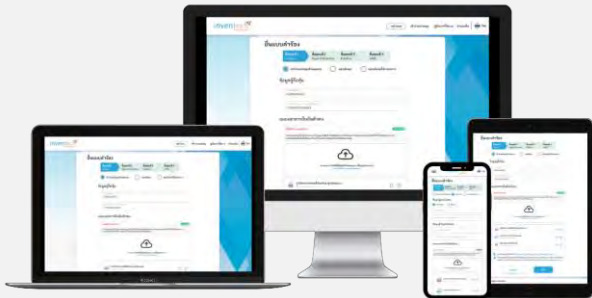
- ฉ. ระเบียบวาระตามหนังสือมอบฉันทะที่ออกเสียงแล้ว จะนับคะแนนเสียงตามหนังสือมอบฉันทะ ไม่ว่าผู้รับมอบฉันทะจะอยู่หรือไม่อยู่ในการประชุมก็ตาม
- ช. ระเบียบวาระตามหนังสือมอบฉันทะใดๆ ที่ไม่ได้ออกเสียง ให้ถือว่าออกเสียง “เห็นด้วย” ไม่ว่าผู้รับมอบฉันทะจะอยู่หรือไม่อยู่ในการประชุมก็ตาม เว้นแต่ผู้รับมอบฉันทะจะได้ออกเสียงเป็นเป็นอย่างอื่น

## วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (ผ่านระบบ Inventech Connect)

➤ กรณีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถดำเนินการ ดังนี้

### ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ <https://app.inventech.co.th/GRAMMY172781R/#/homepage> หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



**\*\* หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ให้ทำรายการ ด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน \*\***

1. คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม
2. เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำรายการ 4 ขั้นตอน ดังนี้
  - ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูล ข้อมูลผู้ถือหุ้น
  - ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตนผู้ถือหุ้น
  - ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP
  - ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
3. รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการบริษัทฯ ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการ **ตั้งแต่วันที่ 22 เมษายน 2567 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 29 เมษายน 2567 จนกว่าจะปิดการประชุม**

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ **29 เมษายน 2567 เวลา 12:00 น.** (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

### การมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัทฯ


หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัทฯ สามารถยื่นแบบคำร้องผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ตามขั้นตอนที่กำหนด หรือจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบ มายังบริษัทฯ ทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้อง มาถึงบริษัทฯ ภายในวันที่ **22 เมษายน 2567 เวลา 17.00 น.**

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

สำนักเลขานุการองค์กร ชั้น 41

เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

### หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

 02-931-9142

 @inventechconnect

ให้บริการระหว่างวันที่ 22 – 29 เมษายน 2567 เวลา 08.30 – 17.30 น.

(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

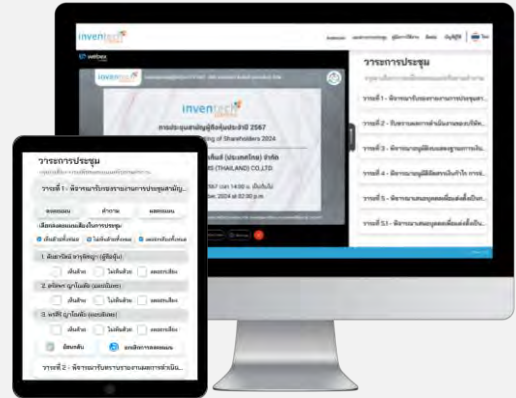


แจ้งปัญหาการใช้งาน

@inventechconnect

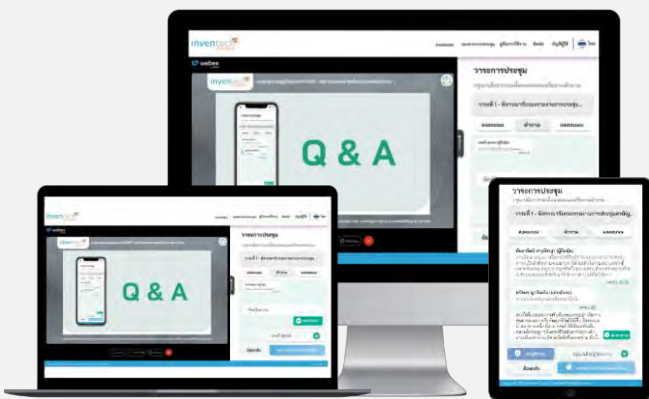
## ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

- 1 กรอกอีเมลและรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือขอรหัส OTP
- 2 กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- 3 กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “Join Meeting”
- 4 เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- 5 กดปุ่ม “ลงคะแนน”
- 6 เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
- 7 ระบบจะแสดงผลลัพธ์การลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือก  
ลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณาคลิกปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

## ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ InvenTech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
  - กดปุ่ม “คำถาม”
- 1 การสอบถามคำถาม
    - การพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม”
  - 2 การถามผ่านภาพและเสียง
    - กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”
    - กดปุ่ม “ตกลง” เพื่อยืนยันการจองคิว
    - รอผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถาม ก่อนที่ท่านจะสามารถเปิดไมโครโฟนและกล้องต่อไป

## คู่มือการใช้งาน InvenTech Connect



คู่มือการใช้งาน e-Request



คู่มือการใช้งาน e-Voting



วิดีโอการใช้งานระบบ InvenTech Connect

\*หมายเหตุ การทำงานของระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และระบบ Inventech Connect ขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ตที่รองรับของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงอุปกรณ์ และ/หรือ โปรแกรมของอุปกรณ์ กรุณาใช้อุปกรณ์ และ/หรือโปรแกรมดังต่อไปนี้ในการใช้งานระบบ

1. ความเร็วของอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ
  - High Definition Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 2.5 Mbps (ความเร็วอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ)
  - High Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 1.0 Mbps
  - Standard Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 0.5 Mbps
2. อุปกรณ์ที่สามารถใช้งานได้
  - โทรศัพท์เคลื่อนที่/อุปกรณ์แท็บเล็ต ระบบปฏิบัติการ iOS หรือ Android
  - เครื่องคอมพิวเตอร์/เครื่องคอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก ระบบปฏิบัติการ Windows หรือ Mac
3. อินเทอร์เน็ตเบราว์เซอร์ Chrome (เบราว์เซอร์ที่แนะนำ) / Safari / Microsoft Edge **\*\* โดยระบบไม่รองรับ Internet Explorer**

➤ กรณีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่ประชุม (แบบ Physical) สามารถดำเนินการ ดังนี้

### ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่ประชุม

1. กรณีมาด้วยตนเองดำเนินการ ดังนี้

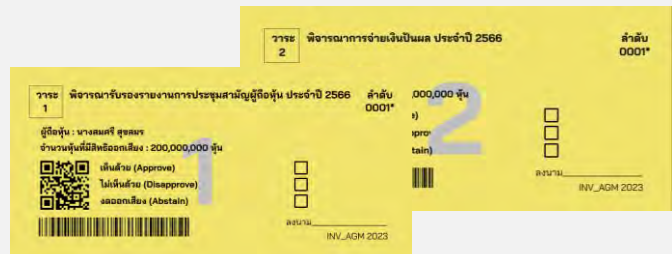
- 1 ยื่นเอกสารยืนยันตัวตน ณ จุดลงทะเบียน
- 2 รอเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนทำการตรวจสอบเอกสารและลงทะเบียน
- 3 ผู้เข้าร่วมประชุมจะได้รับบัตรลงคะแนน

2. กรณีรับมอบฉันทะดำเนินการ ดังนี้

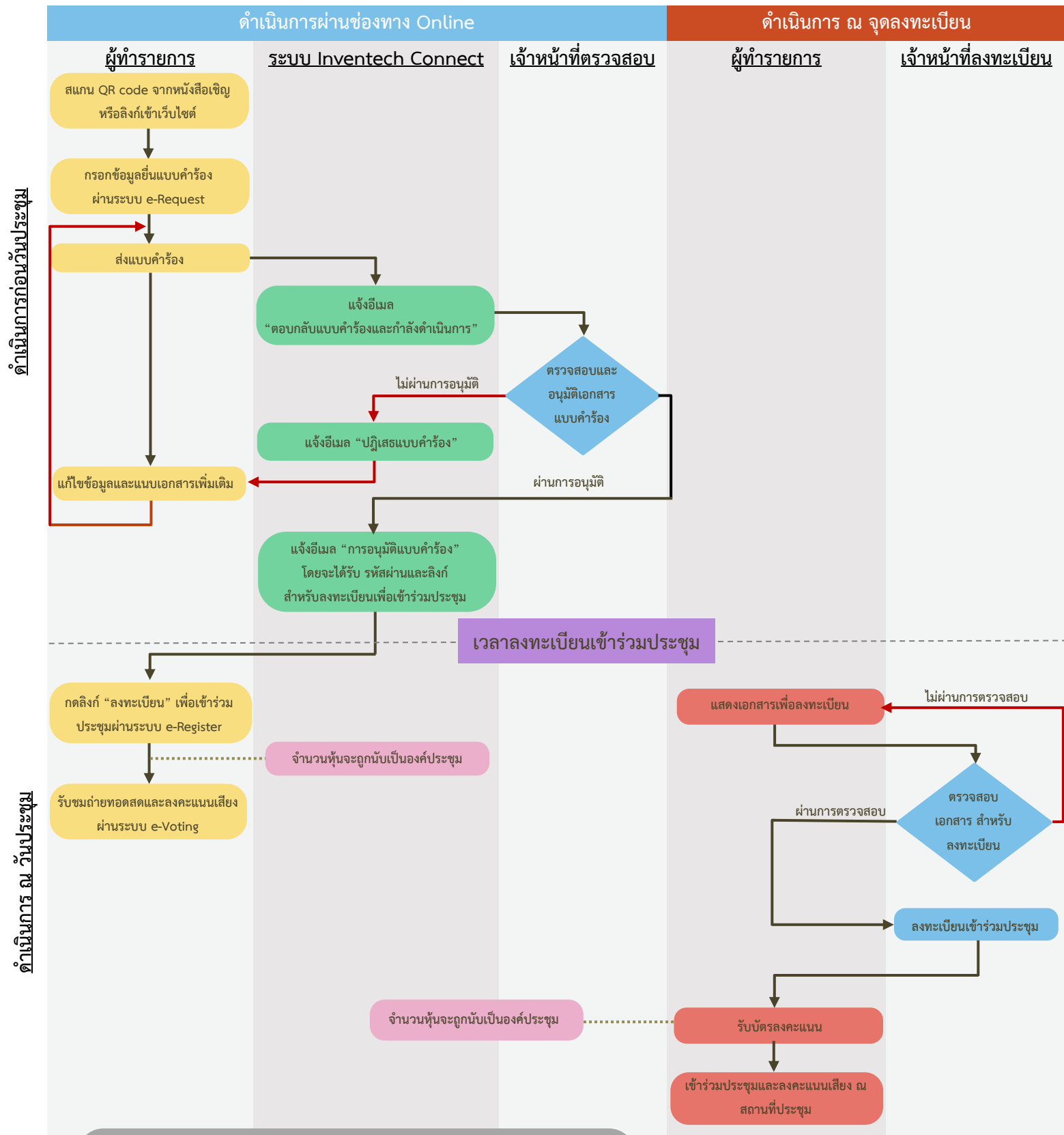
- 1 ยื่นเอกสารยืนยันตัวตน ณ จุดตรวจเอกสาร
- 2 รอเจ้าหน้าที่ตรวจสอบเอกสาร
- 3 ยื่นเอกสารที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว ณ จุดลงทะเบียน
- 4 รอเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนทำการลงทะเบียน
- 5 ผู้เข้าร่วมประชุมจะได้รับบัตรลงคะแนน

3. เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม

4. ลงคะแนนเสียงตามความประสงค์บนบัตรลงคะแนน



ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) และเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่ประชุม



เงื่อนไขการใช้งานระบบผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

กรณียื่นแบบคำร้องหลายรายการ โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ระบบจะรวมบัญชีผู้ใช้งานให้ หรือในกรณีที่ผู้ใช้งานมีมากกว่า 1 บัญชีสามารถกดปุ่ม "เปลี่ยนบัญชี" เพื่อเข้าใช้งานบัญชีอื่น โดยบัญชีก่อนหน้าจะยังถูกนับเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม "ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม" คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ

Form for Submitting Question in Advance for the 2024 AGM

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....หมายเลขบัตรประชาชน/หนังสือเดินทาง.....

I/We, Identification Card/Passport number

สัญชาติ.....บ้านเลขที่.....ถนน.....ตำบล/แขวง.....

Nationality Residing at No. Road Sub district

อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....

District Province Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of GMM Grammy Public Company Limited (“the Company”)

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น.....

Shareholders' Registration No.

โดยถือหุ้นสามัญรวมทั้งสิ้น ..... หุ้น

Holding the ordinary share in the amount of shares

(3) ข้อมูลการมีส่วนได้เสีย (ถ้ามี) \_\_\_\_\_

Interest information (if any) \_\_\_\_\_

(4) คำถาม / Question

1) \_\_\_\_\_

2) \_\_\_\_\_

3) \_\_\_\_\_

ลงชื่อ/Signed.....ผู้ถือหุ้น/Shareholder  
(.....)

ท่านสามารถส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยส่งถึงเลขานุการบริษัท ทางอีเมล: [cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com) หรือ ส่งเอกสารฉบับจริงทางไปรษณีย์ โดยใส่ซองจดหมาย

ตอบรับที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฯ (ไม่ต้องติดแสตมป์) โดยส่งให้กับ เลขานุการบริษัท ซึ่งได้จำหน่ายของถึง

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) สำนักเลขานุการองค์กร ชั้น 41 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลต ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ

เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

You can submit questions in advance of the meeting date, please sending Form for Submitting Question in Advance for the 2024 AGM to the company secretary via email:

[cs@gmmgrammy.com](mailto:cs@gmmgrammy.com) or send the original documents in the envelope enclosed with the Notice (No stamp needed) to GMM Grammy Public Company Limited, Office of

Corporate Secretary, 41st Floor, No. 50, GMM Grammy Place, Sukhumvit 21 Road (Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok 10110.



การใช้รหัสคิวอาร์ (QR Code) สำหรับดาวน์โหลดเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567  
และ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566  
(แบบ 56-1 One Report)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะนายทะเบียนหลักทรัพย์ได้พัฒนาระบบเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยส่งเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report) ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ผ่านรหัสคิวอาร์ (QR Code) ให้ผู้ถือหุ้นสามารถเรียกดูข้อมูลได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดข้อมูลผ่าน QR Code ตามขั้นตอนต่อไปนี้

สำหรับระบบปฏิบัติการ iOS (iOS 11 ขึ้นไป)

1. เปิดกล้อง (Camera) บนโทรศัพท์เคลื่อนที่
2. สแกน (หันกล้องถ่ายรูปบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ส่องไป) ที่ QR Code
3. หน้าจอจะมีข้อความ (Notification) ขึ้นมาด้านบน ให้กดที่ข้อความนั้น เพื่อดูข้อมูลประกอบการประชุม

หมายเหตุ: กรณีที่ไม่มีข้อความ (Notification) บนโทรศัพท์เคลื่อนที่ ผู้ถือหุ้นสามารถสแกน QR Code จากแอปพลิเคชัน (Application) อื่นๆ เช่น QR Code Reader, Facebook หรือ Line เป็นต้น

สำหรับระบบปฏิบัติการ Android

1. เปิดแอปพลิเคชัน QR Code Reader, Facebook หรือ Line

ขั้นตอนการสแกน QR Code ผ่าน Line

- เข้าไปใน Line แล้วเลือก add friend (เพิ่มเพื่อน)
- เลือก QR Code
- สแกน QR Code

2. สแกน QR Code เพื่อดูข้อมูลประกอบการประชุม



เอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 และ  
แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2566 (แบบ 56-1 One Report)



โปรดติด  
อากรแสตมป์  
20 บาท  
Duty Stamp  
Affixed  
(Baht 20)แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก  
Proxy Form A

เขียนที่ \_\_\_\_\_  
Written at \_\_\_\_\_  
วันที่ \_\_\_\_\_ เดือน \_\_\_\_\_ พ.ศ. \_\_\_\_\_  
Date Month Year

1. ข้าพเจ้า \_\_\_\_\_  
I/We \_\_\_\_\_  
ที่อยู่ \_\_\_\_\_  
Address \_\_\_\_\_  
สัญชาติ \_\_\_\_\_  
Nationality \_\_\_\_\_

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น  
Shareholders'  
Registration No.

2. เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")  
Being a shareholder of GMM Grammy Public Company Limited ("the Company")

โดยถือหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้นรวม \_\_\_\_\_ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ \_\_\_\_\_ เสียง  
holding the ordinary share in the amount of \_\_\_\_\_ shares, and eligible for \_\_\_\_\_ votes

3. ขอมอบฉันทะให้ (มอบฉันทะได้เพียง 1 คน) (สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7)  
Hereby appoint (May grant proxy to the Company's Independent Director of which details as shown in Enclosure 7)

ดร. นริศ ชัยสูตร / นายชนิตร ชาญชัยณรงค์ / นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์  
Dr. Naris Chaiyasoot / Mr. Chanitr Charnchainarong / Mr. Sunyaluck Chaikajornwat

- กรรมการอิสระ (โปรดเลือกเพียง 1 ท่าน) \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Independent Director (please choose only one person) Age Years
- อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address Road Sub-District  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District Province Zip Code
- นาย / นาง / นางสาว \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Mr. / Mrs. / Miss Age Years
- อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address Road Sub-District  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District Province Zip Code
- นาย / นาง / นางสาว \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Mr. / Mrs. / Miss Age Years
- อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address Road Sub-District  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District Province Zip Code

คนหนึ่งคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันจันทร์  
ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่  
เพลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ตามพระราชกำหนดว่า  
ด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

As only one of my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, in the form of hybrid  
meeting on Monday, April 29, 2024 at 2.00 p.m. at the Auditorium Room, 21st floor of GMM Grammy Place, located at No. 50, Sukhumvit 21 Road  
(Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok, in conjunction with meetings via electronic media, according to the Emergency Decree on Electronic  
Meeting B.E. 2563 (2020) and other related laws or regulations or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ  
Any act performed by the proxy at such meeting shall be deemed as my/our own act in all respects.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Grantor Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Holder

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Grantor Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Holder

## หมายเหตุ / Remarks:

ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการ  
ลงคะแนนเสียงได้  
The shareholder assigning the Proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the Meeting and shall not split the number of shares to several proxies to vote  
separately.

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก : ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

Proxy Form A: According to the Announcement of Department of Business Development Re: Form of Proxy (No. 5) B.E. 2550

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข  
(แบบที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)  
Proxy Form B  
(Explicit Form)

โปรดติด  
อากรแสตมป์  
20 บาท  
Duty Stamp  
Affixed  
(Baht 20)

1. ข้าพเจ้า \_\_\_\_\_  
I/We \_\_\_\_\_  
ที่อยู่ \_\_\_\_\_  
Address \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

สัญชาติ \_\_\_\_\_  
Nationality \_\_\_\_\_

เขียนที่ \_\_\_\_\_  
Written at \_\_\_\_\_  
วันที่ \_\_\_\_\_ เดือน \_\_\_\_\_ พ.ศ. \_\_\_\_\_  
Date \_\_\_\_\_ Month \_\_\_\_\_ Year \_\_\_\_\_

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น  
Shareholders'  
Registration No.

2. เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)  
Being a shareholder of GMM Grammy Public Company Limited (“the Company”)

โดยถือหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้นรวม \_\_\_\_\_ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ \_\_\_\_\_ เสียง  
holding the Ordinary share in amount of \_\_\_\_\_ shares, and eligible for \_\_\_\_\_ votes

3. ขอมอบฉันทะให้ (มอบฉันทะได้เพียง 1 คน) (สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7)  
Hereby appoint (May grant proxy to the Company's Independent Director of which details as in Enclosure 7)

ดร. นริศ ชัยสูตร / นายชนิตร ชาญชัยณรงค์ / นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์

Dr. Naris Chaiyasoot / Mr. Chanitr Charnchainarong / Mr. Sunyaluck Chaikajornwat

กรรมการอิสระ (โปรดเลือกเพียง 1 ท่าน) \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Independent Director (please choose only one) \_\_\_\_\_ Age \_\_\_\_\_ Years

อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address \_\_\_\_\_ Road \_\_\_\_\_ Sub-District \_\_\_\_\_  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District \_\_\_\_\_ Province \_\_\_\_\_ Zip Code \_\_\_\_\_

นาย / นาง / นางสาว \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Mr. / Mrs. / Miss \_\_\_\_\_ Age \_\_\_\_\_ Years

อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address \_\_\_\_\_ Road \_\_\_\_\_ Sub-District \_\_\_\_\_  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District \_\_\_\_\_ Province \_\_\_\_\_ Zip Code \_\_\_\_\_

นาย / นาง / นางสาว \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี  
Mr. / Mrs. / Miss \_\_\_\_\_ Age \_\_\_\_\_ Years

อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_ ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล / แขวง \_\_\_\_\_  
Address \_\_\_\_\_ Road \_\_\_\_\_ Sub-District \_\_\_\_\_  
อำเภอ / เขต \_\_\_\_\_ จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ  
District \_\_\_\_\_ Province \_\_\_\_\_ Zip Code \_\_\_\_\_

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่เพลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

As only one of my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, on the form of hybrid meeting on Monday, April 29, 2024 at 2.00 p.m. at the Auditorium Room, 21st floor of GMM Grammy Place, located at No. 50, Sukhumvit 21 Road (Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok, in conjunction with meetings via electronic media, according to the Emergency Decree on Electronic Meeting B.E. 2563 (2020) and other related laws or regulations or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

4. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้  
I/we appoint my/our proxy to cast vote according to my/our intention in the following manner:

**วาระที่ 1** **รับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และรับทราบรายงานประจำปี 2566**

**Agenda 1** **To acknowledge the declaration of the 2023 operational results and the Company's Annual Report.**

วาระนี้ไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนเนื่องจากเป็นการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ

This agenda does not require any vote as this is to inform the shareholders for acknowledgement.

**วาระที่ 2** **พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

**Agenda 2** **To approve the Statements of Financial Position and the Comprehensive Income Statements for the fiscal year ending December 31, 2023.**

(ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Agreed \_\_\_\_\_

Disagreed \_\_\_\_\_

Abstained \_\_\_\_\_

**วาระที่ 3** **พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2566 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย**

**Agenda 3** **To approve the appropriation of the 2023 net profit as statutory reserve fund.**

(ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Agreed \_\_\_\_\_

Disagreed \_\_\_\_\_

Abstained \_\_\_\_\_

**วาระที่ 4** **พิจารณาอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566**

**Agenda 4** **To approve the omission of dividend payment from the 2023 operational results.**

(ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Agreed \_\_\_\_\_

Disagreed \_\_\_\_\_

Abstained \_\_\_\_\_

**วาระที่ 5** **พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ประจำปี 2567**

**Agenda 5** **To approve the appointment of directors in place of those who are due to retire by rotation for the year 2024.**

(ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เลือกกรรมการ **ทั้ง 3 ท่าน** ตามที่เสนอ

Vote for **all 3 directors** who are propose by the Company.

เลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

Vote for a certain director.

- |                                     |                                     |  |  |   |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--|---|
| (1) นางสาวสุวิมล<br>Miss Suwimon    | จิ่งโจติกะพิศิฐ<br>Jhungjotikapisit | <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |
| (2) นายสัญญาลักษณ์<br>Mr. Sunyaluck | ชัยขจรวัฒน์<br>Chaikajornwat        | <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |
| (3) นายธนา<br>Mr. Thana             | เถียรฉัจฉริยะ<br>Thienachariya      | <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2567**

**Agenda 6 To approve the remunerations of the Board of Directors and subcommittees for the year 2024.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- |  |  |   |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |
|--|--|---|

**วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567**

**Agenda 7 To approve the appointment of the auditors and the determination of the audit fee for the year 2024.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- |  |  |   |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |
|--|--|---|

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข และมอบอำนาจดำเนินการ**

**Agenda 8 To approve the entry into the assets acquisition of GMM Grammy Public Company Limited concerning the acquisition of all shares in Wanthong Holdings Limited with conditions and the authorization to proceed.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- |  |  |   |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Agreed_____ | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disagreed_____ | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstained_____ |
|--|--|---|

**วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)**  
**Agenda 9 Other matters. (if any)**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_

5. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้น ไม่ถูกต้อง และไม่ใช้เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น  
Casting of the vote by my/our Proxy for any agenda which is not in accordance with this Proxy Form shall be deemed an incorrect vote and is not my/our vote as the shareholder.
6. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใด นอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
If I/we have not indicated my/our vote in any agenda, or the indicated vote is unclear, or if the Meeting considers or resolves any matter other than those stated above, or if there is any change or amendment to any fact, my/our proxy shall have the right to consider and cast votes on my/our behalf in all respects as deems appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any lawful act performed by my/our proxy in this Meeting, except in the case that my/our Proxy does not cast the votes as specified in the Proxy Form, shall be deemed as my/our own act in all respects.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ      ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature ( \_\_\_\_\_ )      Proxy Grantor      Signature ( \_\_\_\_\_ )      Proxy Holder

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ      ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature ( \_\_\_\_\_ )      Proxy Grantor      Signature ( \_\_\_\_\_ )      Proxy Holder

**หมายเหตุ:**

- ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคน เพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
- วาระเลือกตั้งกรรมการ สามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
- ในกรณีที่วาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

**Remarks:**

- The shareholder assigning the Proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and shall not split the number of shares to several proxies to vote separately.
- For agenda relating to election of directors, the election may be for the entire group of directors or each individual director.
- In case the Meeting considers any matters other than those specified above, the shareholder may mark additional statement in the regular continued list attached to the Proxy Form B.

**ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข  
Regular Continued Proxy Form B**

**การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)  
Authorization on Behalf of the Shareholder of GMM Grammy Public Company Limited**

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ในวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟส 2 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)

ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง  
หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

For the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, in the form of hybrid meeting on Monday, April 29, 2024 at 2.00 p.m. at the Auditorium Room, 21st floor of GMM Grammy Place, located at No. 50, Sukhumvit 21 Road (Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok, in conjunction with meetings via electronic media, according to the Emergency Decree on Electronic Meeting B.E. 2563 (2020) and other related laws or regulations or at any adjournment thereof to any other date, time and venue

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : \_\_\_\_\_

Agenda Subject:  
 (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.  
 (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
 The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.  
 เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : \_\_\_\_\_

Agenda Subject:  
 (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.  
 (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
 The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.  
 เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : **เลือกตั้งกรรมการ (ต่อ)**

Agenda Subject:  
 (1) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_  
 Director's name  
 เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_  
 (2) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_  
 Director's name  
 เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_  
 (3) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_  
 Director's name  
 เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Agreed \_\_\_\_\_ Disagreed \_\_\_\_\_ Abstained \_\_\_\_\_

ข้าพเจ้าขอรับรองว่ารายการในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข ถูกต้องบริบูรณ์และเป็นความจริงทุกประการ  
I/We certified that the information contained in this Regular Continued Proxy Form B is complete and true.

ลงชื่อ _____	ผู้มอบฉันทะ	ลงชื่อ _____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signature (_____)	Proxy Grantor	Signature (_____)	Proxy Holder
ลงชื่อ _____	ผู้มอบฉันทะ	ลงชื่อ _____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signature (_____)	Proxy Grantor	Signature (_____)	Proxy Holder

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค  
Proxy Form C

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

(For foreign shareholders who have custodians in Thailand only)

1. ข้าพเจ้า _____ I/We _____ ที่อยู่ _____ Address _____  สัญชาติ _____ Nationality _____	เขียนที่ _____ Written at _____ วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____ Date Month Year
---	--

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น  
Shareholders'  
Registration No.

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ \_\_\_\_\_  
As the Custodian of \_\_\_\_\_  
ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)  
Being a shareholder of GMM Grammy Public Company Limited (“the Company”)

โดยถือหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้นรวม \_\_\_\_\_ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ \_\_\_\_\_ เสียง  
holding the Ordinary share in amount of \_\_\_\_\_ shares, and eligible for \_\_\_\_\_ votes

2. ขอมอบฉันทะให้ (มอบฉันทะได้เพียง 1 คน) (สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทโดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7)  
Hereby appoint (May grant proxy to the Company's Independent Director of which details as in Enclosure 7)

ดร.นริศ ชัยสูตร / นายชนิตร ชาญชัยณรงค์ / นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์

Dr. Naris Chaiyasoot / Mr. Chanitr Charnchainarong / Mr. Sunyaluck Chaikajomwat

<input type="checkbox"/>	กรรมการอิสระ (โปรดเลือกเพียง 1 ท่าน) _____ อายุ _____ ปี Independent Director (please choose only one) Age Years
	อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล / แขวง _____ Address Road Sub-District
	อำเภอ / เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ _____ District Province Zip Code
<input type="checkbox"/>	นาย / นาง / นางสาว _____ อายุ _____ ปี Mr. / Mrs. / Miss Age Years
	อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล / แขวง _____ Address Road Sub-District
	อำเภอ / เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ _____ District Province Zip Code
<input type="checkbox"/>	นาย / นาง / นางสาว _____ อายุ _____ ปี Mr. / Mrs. / Miss Age Years
	อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล / แขวง _____ Address Road Sub-District
	อำเภอ / เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ _____ District Province Zip Code

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ในวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่เพลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

As only one of my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, on the form of hybrid meeting on **Monday, April 29, 2024 at 2.00 p.m.** at the Auditorium Room, 21st floor of GMM Grammy Place, located at No. 50, Sukhumvit 21 Road (Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok, in conjunction with meetings via electronic media, according to the Emergency Decree on Electronic Meeting B.E. 2563 (2020) and other related laws or regulations or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

3. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้อย่างนี้ ดังนี้  
I/we appoint my/our proxy to cast vote according to my/our intention in the following manner:

- มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือ และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้  
Appoint my/our proxy for all shares held and eligible to cast votes.
- มอบฉันทะบางส่วน คือ หุ้นสามัญ \_\_\_\_\_ หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ \_\_\_\_\_ เสียง  
Appoint my/our proxy for partial shares of: Ordinary share \_\_\_\_\_ shares, eligible for \_\_\_\_\_ votes

4. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้  
I/we appoint my/our proxy to cast vote according to my/our intention in the following manner:

**วาระที่ 1 รับทราบการแถลงผลการดำเนินงานในรอบปี 2566 และรับทราบรายงานประจำปี 2566**

**Agenda 1 To acknowledge the declaration of the 2023 operational results and the Company's Annual Report.**

วาระนี้ไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนเนื่องจากเป็นการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ  
This agenda does not require any vote as this is to inform the shareholders for acknowledgement.

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

**Agenda 2 To approve the Statements of Financial Position and the Comprehensive Income Statements for the fiscal year ending December 31, 2023.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ votes      Disagreed \_\_\_\_\_ votes      Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2566 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย**

**Agenda 3 To approve the appropriation of the 2023 net profit as statutory reserve fund.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ votes      Disagreed \_\_\_\_\_ votes      Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566**

**Agenda 4 To approve the omission of dividend payment from the 2024 operational results.**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ votes      Disagreed \_\_\_\_\_ votes      Abstained \_\_\_\_\_ votes



**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ประจำปี 2567**

**Agenda 5 To approve the appointment of directors in place of those who are due to retire by rotation for the year 2024.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เลือกกรรมการทั้ง 3 ท่าน ตามที่เสนอ

Vote for **all 3 directors** who are proposed by the Company

เลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

Vote for a certain director.

(1) นางสาวสุวิมล จิงโชติกะพิศิฐ์

Miss Suwimon Jhungtotikapisit

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes

Disagreed \_\_\_\_\_ votes

Abstained \_\_\_\_\_ votes

(2) นายสัญญาลักษณ์ ชัยขจรวัฒน์

Mr. Sunyaluck Chaikajornwat

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes

Disagreed \_\_\_\_\_ votes

Abstained \_\_\_\_\_ votes

(3) นายธนา เถียรอัจริยะ

Mr. Thana Thienachariya

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes

Disagreed \_\_\_\_\_ votes

Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2567**

**Agenda 6 To approve the remunerations of the Board of Directors and subcommittees for the year 2024.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes

Disagreed \_\_\_\_\_ votes

Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2567**

**Agenda 7 To approve the appointment of the auditors and the determination of the audit fee for the year 2024.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes

Disagreed \_\_\_\_\_ votes

Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 8** พิจารณานุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท วันทอง โฮลดิ้งส์ จำกัด อย่างมีเงื่อนไข และมอบอำนาจดำเนินการ

**Agenda 8** To approve the entry into the assets acquisition of GMM Grammy Public Company Limited concerning the acquisition of all shares in Wanthong Holdings Limited with conditions and the authorization to proceed.

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ votes

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  
Disagreed \_\_\_\_\_ votes

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Abstained \_\_\_\_\_ votes

**วาระที่ 9** เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

**Agenda 9** Other matters (if any)

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  
Agreed \_\_\_\_\_ votes

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  
Disagreed \_\_\_\_\_ votes

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Abstained \_\_\_\_\_ votes

5. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้น ไม่ถูกต้อง และไม่ใช้เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น  
Casting of the vote by my/our Proxy for any agenda which is not in accordance with this Proxy Form shall be deemed an incorrect vote and is not my/our vote as the shareholder.

6. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใด นอกเหนือจากเรื่องที่จะระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
If I/we have not indicated my/our vote in any agenda, or the indicated vote is unclear, or if the Meeting considers or resolves any matter other than those stated above, or if there is any change or amendment to any fact, my/our proxy shall have the right to consider and cast votes on my/our behalf in all respects as deems appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any lawful act performed by my/our proxy in this Meeting, except in the case that my/our Proxy does not cast the votes as specified in the Proxy Form, shall be deemed as my/our own act in all respects.

ลงชื่อ _____	ผู้มอบฉันทะ	ลงชื่อ _____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signature (_____)	Proxy Grantor	Signature (_____)	Proxy Holder
ลงชื่อ _____	ผู้มอบฉันทะ	ลงชื่อ _____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signature (_____)	Proxy Grantor	Signature (_____)	Proxy Holder

**หมายเหตุ:**

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมทั้งหนังสือมอบฉันทะ คือ
  - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
  - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ คัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. วาระเลือกตั้งกรรมการ สามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในกรณีที่มิ่วาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

**Remarks:**

1. This Proxy Form C. is used only in case of shareholder whose name appears in the registration book as a foreign investor and has appointed a Custodian in Thailand as a custodian.
2. Evidence which must be attached with the Proxy are:
  - (1) Power of attorney from shareholder assigning the custodian to execute the proxy on his/her behalf.
  - (2) A document confirming that the custodian has the permission to conduct the custodian business.
3. The shareholder assigning the Proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and shall not split the number of shares to several proxies to vote separately.
4. For agenda relating to election of directors, the election may be for the entire group of directors or each individual director.
5. In case the Meeting considers any matters other than those specified above, the shareholder may mark additional statement in the regular continued list attached to the Proxy Form C.

**ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค**  
**Regular Continued Proxy Form C**

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

**Authorization on Behalf of the Shareholder of GMM Grammy Public Company Limited**

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ในวันจันทร์ที่ 29 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟส 2 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ ร่วมกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)

ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

For the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, in the form of hybrid meeting on Monday, April 29, 2024 at 2.00 p.m. at the Auditorium Room, 21st floor of GMM Grammy Place, located at No. 50, Sukhumvit 21 Road (Asoke), Khlong Toei Nuea, Wattana, Bangkok, in conjunction with meetings via electronic media, according to the Emergency Decree on Electronic Meeting B.E. 2563 (2020) and other related laws or regulations or at any adjournment thereof to any other date, time and venue

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : \_\_\_\_\_

Agenda Subject:

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes Disagreed \_\_\_\_\_ votes Abstained \_\_\_\_\_ votes

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : \_\_\_\_\_

Agenda Subject:

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

The proxy holder shall vote independently as to his/her consideration.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

The proxy holder shall vote according to my / our following instruction.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes Disagreed \_\_\_\_\_ votes Abstained \_\_\_\_\_ votes

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง : **เลือกตั้งกรรมการ (ต่อ)**

Agenda Subject:

(1) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_

Director's name

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes Disagreed \_\_\_\_\_ votes Abstained \_\_\_\_\_ votes

(2) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_

Director's name

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes Disagreed \_\_\_\_\_ votes Abstained \_\_\_\_\_ votes

(3) ชื่อกรรมการ \_\_\_\_\_

Director's name

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Agreed \_\_\_\_\_ votes Disagreed \_\_\_\_\_ votes Abstained \_\_\_\_\_ votes

ข้าพเจ้าขอรับรองว่ารายการในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค ถูกต้องบริบูรณ์และเป็นความจริงทุกประการ

I/We certified that the information contained in this Regular Continued Proxy Form C is complete and true.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Grantor Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Holder

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ  
Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Grantor Signature (\_\_\_\_\_) Proxy Holder

แบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

Registration form for attending the 2024 AGM

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....  
Date Month Year

- (1) ข้าพเจ้า.....หมายเลขบัตรประชาชน/หนังสือเดินทาง.....  
I/We, Identification Card/Passport number  
สัญชาติ.....บ้านเลขที่.....ถนน.....ตำบล/แขวง.....  
Nationality Residing at No. Road Sub district  
อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....  
District Province Postal Code

- (2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of GMM Grammy Public Company Limited

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น..... โดยถือหุ้นรวมทั้งสิ้น ..... หุ้น  
Shareholders' Registration No. Holding the total amount of shares

ประสงค์จะร่วมประชุมสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

I would like to attend the **2024 Annual General Meeting of Shareholders (AGM)**

- เข้าร่วมประชุมด้วยตัวเอง  เข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม  เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)  
Self-Attending Attend meeting at the meeting location Attend meetings via electronic media (e-AGM)  
 มอบฉันทะให้ (นาย/นาง/นางสาว)..... ได้เข้าร่วมประชุมดังกล่าว  
Proxy to attend the meeting.

- (3) ข้อมูลในการจัดส่งวิธีการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM)

Please send the Link to join the meeting via electronic media (e-AGM) by below email

อีเมล.....(โปรดระบุ)

E-Mail Please fil in the blank.

โทรศัพท์มือถือ.....(โปรดระบุ)

Mobile Number Please fil in the blank.

- (3.1) จัดส่งเอกสารเพื่อยืนยันตัวตน ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 9. วิธีการเข้าร่วมประชุม ภายในวันที่ **22 เมษายน 2567**

Please submit the required document per an Enclosure 9. by **April 22, 2024**

- (3.2) เมื่อได้รับการยืนยันตัวตน บริษัทฯ จะจัดส่งลิงก์การเข้าร่วมประชุมและวิธีการเข้าร่วมประชุมฯ ไปยังอีเมลที่ท่านได้ระบุไว้

Once you have verified, the company will send the Link to join the meeting via email

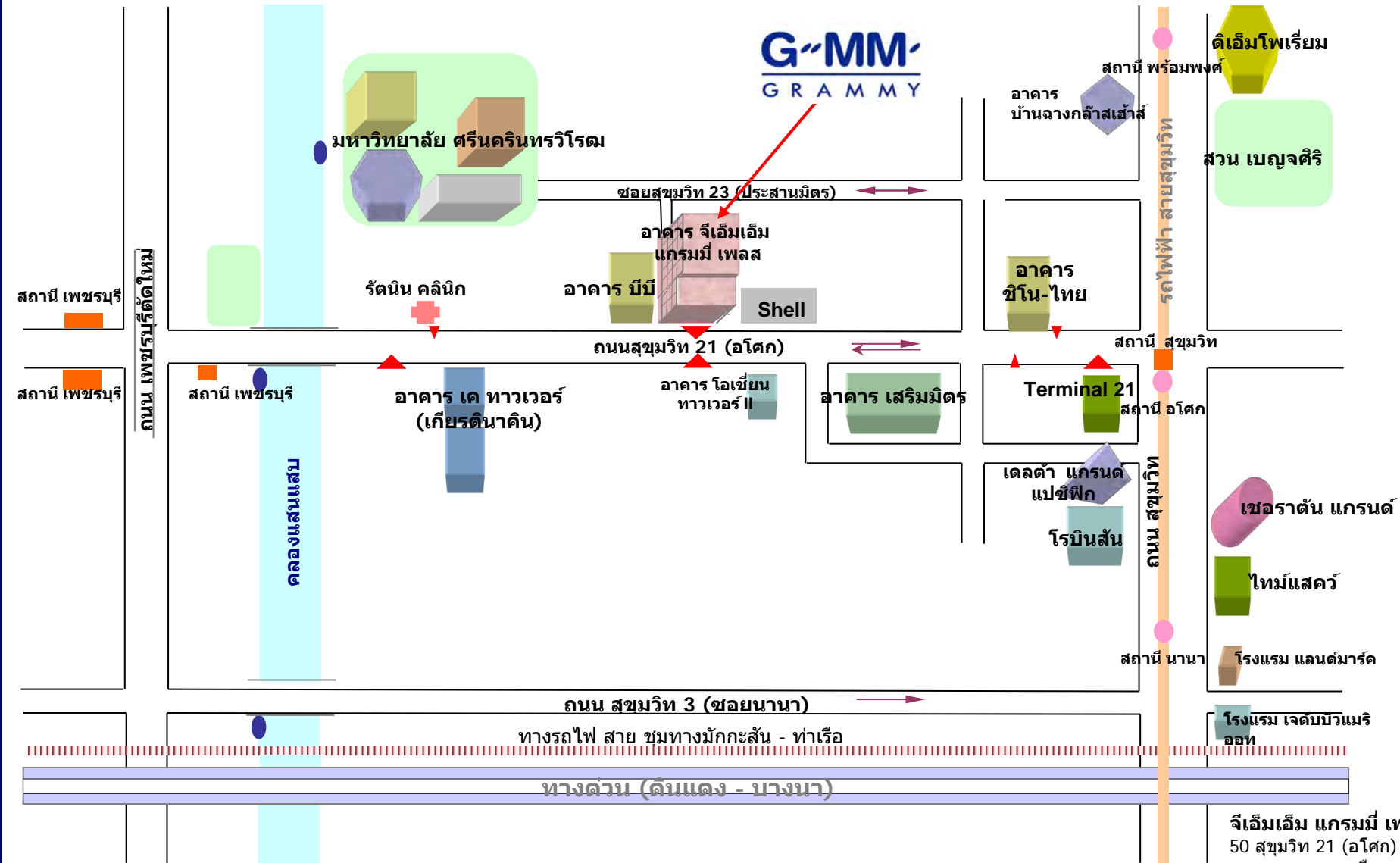
- (3.3) ในวันประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องเตรียม เลขบัญชีผู้ถือหุ้น และเลขบัตรประชาชนไว้ สำหรับการเข้าร่วมประชุม e-AGM

Please prepare your Account Number and your Identification Card Number for log in the e-AGM meeting.

ลงชื่อ/Signed.....ผู้ถือหุ้น/Shareholder  
(.....)

# แผนที่ตั้ง อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส

**G-MMM**  
GRAMMY



▲▶ ป้ายรถประจำทาง    ● ท่าเรือ    ■ รถไฟฟ้า MRT    ● รถไฟฟ้า BTS    → เส้นทางรถวิ่งทาง    ⇄ เส้นทางรถวิ่ง    ..... ทางรถไฟ

จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส  
50 สุขุมวิท 21 (อโศก)  
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทร. 662 669-9291, 02 660-9152



# G<sup>MM</sup>

---

## GRAMMY

**บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)**

**50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่เพลส ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)**

**แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110**

**โทร. 02 669 9000**

[www.gmmgrammy.com](http://www.gmmgrammy.com) |



[gmmgrammyofficial](#)