

ที่ GRAMMY 002/2567/EGM

8 ตุลาคม 2567

เรื่อง ขอนำส่งรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ขอนำส่งสำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณารับรองรายงานการประชุมว่าบันทึกไว้อย่างถูกต้องและครบถ้วนหากท่านผู้ถือหุ้นมีความเห็นแก้ไขเพิ่มเติมประการใด สามารถแจ้งสำนักเลขานุการองค์กรได้ที่ cs@gmmgrammy.com หรือ โทรศัพท์หมายเลข 0 2669 9291 , 0 2669 9152 ภายในวันที่ 22 ตุลาคม 2567 กรณีไม่มีความเห็นแก้ไขเพิ่มเติมถือว่าท่านผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุม อนึ่งบริษัทฯ จะไม่มีระเบียบวาระเรื่อง “พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567” ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งถัดไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567

ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM หรือ e-Meeting)

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 26 กันยายน 2567 เริ่มประชุมเวลา 14.00 นาฬิกา

โดยใช้ระบบ Webex ซึ่งถ่ายทอดสด ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม ประธานกรรมการได้มอบหมายให้ นางสาวบุษบา ดาวเรือง รองประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”) โดยประธานได้มอบหมายให้ นางโสมสุดา ร่วมภูมิสุข เลขานุการบริษัทเป็นผู้ดำเนินการประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”)

แจ้งองค์ประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้สรุปจำนวนผู้เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (“ที่ประชุม”) ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”, “GRAMMY”) กล่าวคือ มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จำนวน 9 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,280,680 หุ้น มีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จำนวน 20 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 587,098,956 หุ้น ดังนั้น เมื่อนับรวมจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ มีจำนวนรวม 29 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 590,379,636 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.0019 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 819,949,729 หุ้น จึงถือว่าครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัทฯ

เปิดการประชุม

หลังจากแจ้งองค์ประชุมแล้ว ผู้ดำเนินการประชุมได้เชิญประธานกล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านเข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่

ประธานได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านเข้าสู่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ และกล่าวเปิดการประชุม จากนั้น ประธานได้กล่าวต่อว่าเพื่อเปิดโอกาสและเพื่อความสะดวกของท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ให้ได้เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ โดยไม่ต้องเดินทางมาร่วมประชุม ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ในกรณี ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2567 จึงได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (“การประชุมผู้ถือหุ้นฯ”หรือ “ที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ”) ในวันพฤหัสบดีที่ 26 กันยายน 2567 เวลา 14.00 น.ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-meeting) (“e-EGM” หรือ “e-Meeting”) โดยใช้ระบบ Webex ซึ่งถ่ายทอดสด ณ ห้อง Auditorium ชั้น 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และกฎหมายหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ซึ่งในการประชุม e-EGM ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็ม (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระที่เป็นผู้ให้บริการระบบจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่มีความเชี่ยวชาญและได้รับการรับรองจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- ระบบควบคุมการประชุม (Cisco Webex) ที่ผ่านการรับรอง (Certification) และ

- ระบบการลงคะแนน Inventech Connect ที่ผ่านการประเมินความสอดคล้องด้วยตนเอง (Self- Assessment) จากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (“สพธอ.”, “ETDA”) แล้ว โดยให้บริการลงทะเบียน และประมวลผลระบบนับคะแนนเสียงในการประชุม พร้อมกันนี้ บริษัท ได้นำส่งคู่มือประกอบการใช้งานระบบ e-EGM ให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมในคราวนี้ ได้รับทราบเป็นการล่วงหน้าแล้ว

ในวันนี้บริษัทได้ถ่ายทอดสัญญาณภาพและเสียงของการประชุม ผ่านระบบประชุมทางไกล VDO Conference จากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัท ให้ความสำคัญกับข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้รับมอบฉันทะ และเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 บริษัท ได้แจ้งประกาศการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) ให้ทุกท่านได้รับทราบตามรายละเอียดเอกสารที่ได้แนบไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมฯ โดยบริษัท เก็บและใช้ข้อมูลส่วนบุคคลทั่วไป เพื่อใช้ในการจัดทำ บันทึกรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 และเป็นหลักฐานในการเข้าร่วมประชุมของท่าน รวมถึงเพื่อการใดๆ ตามจำเป็นที่เกี่ยวข้องอันเป็นประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัทฯ และบุคคลอื่น โดยไม่เกินขอบเขตที่ท่านสามารถคาดหมายได้อย่างสมเหตุสมผล รวมทั้ง บริษัทฯ จะทำการบันทึกภาพถ่าย และภาพเคลื่อนไหวของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นฯ ในรูปแบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และสื่อวีดิทัศน์ เพื่อใช้ในการรายงานและการประชาสัมพันธ์การประชุมทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และสื่อสิ่งพิมพ์ โดยภาพถ่ายและภาพเคลื่อนไหวของการประชุมฯ อาจปรากฏภาพของท่านที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี แต่จะไม่มีการระบุรายละเอียดตัวบุคคลที่เข้ามาร่วมประชุม รวมทั้งบริษัทฯ ได้ขอความยินยอมในการเปิดเผยชื่อ-นามสกุลของท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ได้ถามคำถาม รวมทั้งชื่อ-นามสกุล กรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมายและ ผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุมและตอบคำถามผู้ถือหุ้นในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 และเอกสารประกอบการประชุมทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านทางเว็บไซต์บริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 14 วัน คือตั้งแต่วันที่ 10 กันยายน 2567 ทั้งนี้ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกและให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาการประชุมและข้อมูลประกอบการประชุม

หลังจากนั้น ประธานจึงกล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน และ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องออติทอริอัม ชั้น 21 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เพลส และเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (โดยใช้ระบบ Cisco Webex) ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุมออติทอริอัมชั้น 21 และเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จำนวนทั้งหมด 9 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมดจำนวน 9 คน) ได้แก่

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 8 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.89 ของกรรมการทั้งหมดจำนวน 9 คน) ได้แก่

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นายไพบูลย์ ดำรงชัยธรรม | ประธานกรรมการ / ประธานที่ปรึกษาบริษัท |
| 2. ดร.นริศ ชัยสูตร | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ /
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. นายชินตโร ชาฎุชัยณรงค์ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |

- | | |
|--------------------------------|---|
| 4. นายธนา เรียงอัครวิริยะ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ |
| 5. นายสัญญาลักษณ์ ชัยชจววัฒน์ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ |
| 6. นางสาวสุวิมล จึงโชติกะพิศุฐ | กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / ที่ปรึกษาบริษัท |
| 7. นายภาวิต จิตรกร | กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ / กรรมการบริหารกลุ่ม / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารธุรกิจมิวสิค |
| 8. นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม | กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหารกลุ่ม / (รักษาการ) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน |

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 1 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.11 ของกรรมการทั้งหมดจำนวน 9 คน) ได้แก่

- | | |
|-------------------------|---|
| 1. นางสาวบุษบา ดาวเรือง | รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ / ประธานกรรมการบริหารกลุ่ม / กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม |
|-------------------------|---|

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหารกลุ่ม |
| 2. นางสาวชลยา พร้อมศรี | ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน บมจ.จีเอ็มเอ็ม มิวสิค |
| 3. นายธนากร มนูญผล | ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บมจ.จีเอ็มเอ็ม มิวสิค |

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 2 ท่าน ได้แก่

- | | |
|-------------------------|--|
| 1. นายวรวิทย์ วัชสานนท์ | Managing Director บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด |
| 2. นายพัชร พุ่มกุมาร | Assistant Vice president บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด |

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 1 ท่าน ได้แก่

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. นายภาณุวัฒน์ ฉลองความดี | Founding Partner บริษัท เอสอาร์พีพี จำกัด |
|----------------------------|---|

ที่ปรึกษาทางการเงินที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 1 ท่าน ได้แก่

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นางสาวชมพูนุท บุญสัมพันธ์ | กรรมการผู้จัดการ บริษัท หลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด |
|------------------------------|---|

ตัวแทนผู้สอบบัญชี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ที่เข้าร่วมประชุม ณ ห้องประชุม ออดิทอเรียม ชั้น 21 จำนวน 1 ท่าน ได้แก่

- | | |
|--------------------------------|--------------------|
| 1. นางสาวพัชรี ตันติพิทักษ์กุล | ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี |
|--------------------------------|--------------------|

โดยการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ นางสาวพัชรี ตันติพิทักษ์กุล ทำหน้าที่เป็น “Inspector” ในการเป็นสักขีพยาน การตรวจนับคะแนนเสียงและดูแลการประชุมให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ

นอกจากนี้ประธานได้กล่าวต้อนรับ อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ที่เข้าร่วมการประชุมในครั้งนี้

จากนั้นประธานได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุม ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม

ก่อนเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านทราบถึง การใช้รหัสคิวอาร์ (QR Code) สำหรับดาวน์โหลดเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ตามขั้นตอนที่ปรากฏใน หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว

หลังจากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งสรุปวิธีการลงคะแนนเข้าร่วมประชุม การลงคะแนนออกจากองค์ประชุม การเปลี่ยนบัญชี สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) ที่ใช้งานผ่านทาง โทรศัพท์มือถือ หรือ คอมพิวเตอร์ ดำเนินการดังนี้

1. **การลงคะแนนเข้าร่วมประชุม** ดำเนินการดังนี้ 1) กรอกอีเมลและรหัสผ่าน หรือขอรับ OTP จากนั้นกดปุ่ม “เข้าสู่ระบบ” 2) กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” 3) กดปุ่ม “OK” (มือถือ) หรือ กดปุ่ม “Allow” (คอมพิวเตอร์) เพื่อให้สิทธิ์การใช้งานกล้องและไมโครโฟน 4) กดปุ่ม “Join meeting” และ 5) เข้าร่วมประชุมสำเร็จ
2. **การลงคะแนนออกจากองค์ประชุม** ดำเนินการดังนี้ 1) กดเมนู “บัญชีผู้ใช้” 2) กดปุ่ม “ลงคะแนนออกจากองค์ประชุม” 3) ระบบแจ้งเตือนการยืนยันออกจากการประชุม จากนั้นกดปุ่ม “ยืนยัน”
3. **การเปลี่ยนบัญชี** ดำเนินการดังนี้ 1) กดเมนู “บัญชีผู้ใช้” 2) กดปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” 3) ระบบจะเข้าสู่หน้า ลงทะเบียน หลังจากนั้นก็ต้องกลับไปดำเนินการลงคะแนนเข้าร่วมประชุมใหม่ตามขั้นตอนข้อ 1

ต่อมาผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งสรุปวิธีการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงเป็นมติที่ประชุมสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ข้อที่ 1 ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 107 (1) และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 (1) กำหนดว่า ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยให้นับหุ้นหนึ่งเป็นเสียงหนึ่ง ถ้ามี คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

ข้อที่ 2 เนื่องจากการประชุมในครั้งนี้เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วย (e-EGM หรือ e-meeting) จะ **ไม่**มีการพิมพ์บัตรลงคะแนนให้กับผู้เข้าร่วมประชุม ดังนั้นในการลงมติเพื่อออกเสียงลงคะแนน แบบ e-Voting สามารถดำเนินการ ได้ ดังนี้

- 1) ในการลงมติเพื่อออกเสียงลงคะแนน ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นกดเลือกวาระการประชุมที่ต้องการออกเสียงลงคะแนน กดปุ่ม “ลงคะแนน” เลือกลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง เพื่อทำการลงคะแนนในแต่วาระภายในเวลาที่กำหนด (1 นาที) เมื่อกดเลือกการลงคะแนนแล้ว ให้กดปุ่มย้อนกลับ เพื่อกลับไปยังหน้าแรกที่แสดงวาระการประชุม
- 2) กรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการเปลี่ยนการลงคะแนน สามารถทำได้ด้วยการกดเลือกคะแนนใหม่อีกครั้ง หากวาระได้ถูกปิดโหวตไปแล้ว ผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถลงคะแนน หรือเปลี่ยนการลงคะแนนได้
- 3) เมื่อท่านลงคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ท่านสามารถรับชมการประชุมต่อได้เลย โดยไม่ต้องกดสลัปหน้าจอแต่อย่างใด

- 4) ระบบจะทำการรวบรวมคะแนน โดยนับคะแนนรวมจาก ผู้ที่ลงคะแนนด้วยบัตรลงคะแนนในห้องประชุม ผู้ที่ลงคะแนนผ่าน e-Voting และผู้ที่ลงคะแนนล่วงหน้าผ่านเอกสารมอบฉันทะ

หมายเหตุ : * กรณีที่วาระได้ถูกปิดวาระไปแล้ว ผู้เข้าร่วมประชุมจะไม่สามารถลงคะแนนหรือเปลี่ยนคะแนนได้**

ข้อที่ 3 ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

ข้อที่ 4 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทน ให้ถือว่าผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ทั้งนี้ ให้ถือการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระที่ผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ เป็นคะแนนเสียงที่ใช้นับเป็นมติที่ประชุม

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

ข้อที่ 6 ในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ ผู้ดำเนินการประชุมจะประกาศให้ที่ประชุมทราบเมื่อปิดการลงคะแนนทุกครั้งก่อนทำการประมวลผล โดยบริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระด้วยการหักคะแนนเสียงที่ “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” ออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และจะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระ

กรณีที่ไม่มีผู้ไม่เห็นด้วย หรือ ไม่มีผู้งดออกเสียง (แล้วแต่กรณี) ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติตามที่มีการเสนอต่อที่ประชุมทุกประการ

สำหรับการประมวลผลและนับคะแนนเสียงเป็นมติที่ประชุม โดยระบบคอมพิวเตอร์ ดังนี้

- ขั้นที่ 1 บริษัทฯ จะบันทึกคะแนนเสียงตามการลงทะเบียนของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมทั้งหมดเป็น “เห็นด้วย”
- ขั้นที่ 2 บริษัทฯ จะหักคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” ออกตามการมอบฉันทะทั้งหมด
- ขั้นที่ 3 บริษัทฯ จะหักคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” จากการลงคะแนนผ่านระบบ e-Voting

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมสรุปผลการลงคะแนนของแต่ละวาระให้ที่ประชุมได้รับทราบ

ข้อที่ 7 เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้เข้าประชุมโดยรวม ดังนั้น ในทุกระเบียบวาระ เมื่อจบแต่ละวาระ ผู้ดำเนินการประชุม จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุม สามารถถามคำถามได้ ถ้าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องการแสดงความคิดเห็นหรือมีข้อซักถาม เนื่องจากการประชุมแบบผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) จะมีวิธีการดำเนินการ 2 แบบคือ 1) ถามโดยการพิมพ์คำถาม 2) ถามผ่านทางภาพและเสียง ดำเนินการได้ดังนี้

➢ เลือกวาระที่ต้องการสอบถาม

➢ กดปุ่ม “คำถาม”

1. พิมพ์ข้อความสอบถาม ดำเนินการดังนี้ พิมพ์ข้อความที่ต้องการสอบถามในช่อง “พิมพ์ข้อความ” → จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” → เมื่อส่งคำถามแล้ว ระบบจะแสดงคำถามที่ส่งไปในที่ประชุม

2. กรณีต้องการสอบถามผ่านภาพและเสียง ดำเนินการดังนี้ กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง” → ระบบแจ้งเตือนการจ้องควสอบถามจากนั้นกดปุ่ม “ตกลง” → เมื่อจ้องควสำเร็จ ระบบจะแสดงการจ้องควสำเร็จ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมส่งคำถามในแต่ละวาระ กรณีที่ไม่มีผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามเข้ามาภายใน 1 นาที ทางบริษัทจะดำเนินการประชุมต่อ

บริษัทฯ จะสรุปประเด็นคำถามและคำตอบทั้งหมดที่ส่งมาล่วงหน้าและที่สอบถามในห้องประชุมโดยรวมไว้เป็นเอกสารแนบท้ายรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะเผยแพร่ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน นับแต่การประชุมเสร็จสิ้น

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบว่า เนื่องจากวาระที่ 1 และวาระที่ 2 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันในเรื่องการจัดทำหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติวาระที่ 1 และวาระที่ 2 จะถือเป็นการอนุมัติแบบมีเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งในเรื่องการจัดทำหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ไม่ได้รับการอนุมัติ จะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ

หลังจากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาตามระเบียบวาระต่างๆ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการจัดทำหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์

ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญประธานเป็นผู้แถลงต่อที่ประชุม

ประธานกล่าวว่าสำหรับในวาระนี้ บริษัทฯ จะขออนุมัติเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ใน GMM Music ให้แก่ Warner Music Hong Kong Limited (“WMHK”) โดย WMHK เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Warner Music Group Corp. (“WMGC”) (รวมเรียก Warner Music Hong Kong Limited, Warner Music Group Corp. และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทดังกล่าวว่า “กลุ่ม WMGC”) จำนวน 12,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.50 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 10,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 367,366,650 บาท¹) (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่ม WMGC ดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ) โดยกลุ่ม WMGC จะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสดในงวดเดียว ในวันโอนหุ้น

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงหลักการและเหตุผลต่างๆ แล้ว มีความเห็นว่าการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ เป็นรายการที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจสู่ตลาดต่างประเทศของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY รวมทั้ง GRAMMY สามารถนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรมจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ไปใช้ในการชำระหนี้กู้ยืมของกลุ่ม GRAMMY และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่ม GRAMMY ซึ่งจะช่วยให้การดำเนินธุรกิจในภาพรวมของกลุ่ม GRAMMY เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และสร้างผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GRAMMY นอกจากนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่ม WMGC ตลอดจนเงื่อนไขในสัญญาต่าง ๆ ระหว่างบริษัทฯ และกลุ่ม WMGC เป็นราคาและเงื่อนไขที่มีความสมเหตุสมผล

¹ คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 34.9873 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 สิงหาคม 2567

ดังนั้นบริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่ขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ และมอบอำนาจดำเนินการต่อไป

ต่อมาประธานได้มอบหมายให้มอบหมายให้ นางสาวชมพูนุท บุญสัมพันธ์ (“นางสาวชมพูนุท”) ที่ปรึกษาทางการเงิน นายภาณุวัฒน์ ฉลองความดี (“นายภาณุวัฒน์”) ที่ปรึกษากฎหมาย และ นายพัชร พุ่มกumar (“นายพัชร”) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของการเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ของบริษัทฯ ในวาระที่ 1 ให้ท่านผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดของข้อมูลในการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ต่อไป

นางสาวชมพูนุท ได้แถลงรายละเอียด ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบโดยสรุปสาระสำคัญมีดังนี้

ที่มาของการเข้าทำรายการ

- สืบเนื่องจากที่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์กล่าวคือ Warner Music Group Corp. (“WMGC”) ซึ่งเป็นบริษัทค่ายเพลงชั้นนำของโลก (รวมเรียก WMGC และ/หรือ บริษัทในเครือของ WMGC ว่า “กลุ่ม WMGC”) มีความประสงค์จะเข้าลงทุนในบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY และร่วมมือกับ GMM Music เพื่อเป็นพันธมิตรทางธุรกิจในการดำเนินธุรกิจเพลง โดยให้ Warner Music Hong Kong Limited (“WMHK”) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ WMG เป็นผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของ GMM Music จาก GRAMMY
- ฝ่ายจัดการของ GRAMMY เล็งเห็นถึงโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของ GMM Music จากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ เนื่องจาก GMM Music ประกอบธุรกิจเพลงแบบครบวงจร ตั้งแต่การคัดเลือกศิลปิน การผลิตผลงานเพลง การทำการตลาด การบริหารและจัดเก็บค่าลิขสิทธิ์เพลง การจัดจำหน่ายสินค้าเพลงทั้งรูปแบบ Digital และ Physical รวมถึงการเป็นผู้จัดคอนเสิร์ต และเฟสติวัล ตลอดจนเป็นผู้ดำเนินการบริหารศิลปิน (“ธุรกิจเพลงแบบครบวงจร”) ซึ่งหนึ่งในกลยุทธ์ที่ GMM Music ให้ความสำคัญนั้น คือ การขยายธุรกิจผ่านการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อร่วมกันสร้างการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน
- ดังนั้น การขยายธุรกิจของ GMM Music โดยการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจอย่าง WMGC ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก จะช่วยส่งเสริมการเติบโตทางธุรกิจของ GMM Music อย่างก้าวกระโดดและยั่งยืนผ่านการผนวกองค์ความรู้ ความสามารถ และศักยภาพของทั้ง GMM Music และกลุ่ม WMGC ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อาทิ การขยายโอกาสการหารายได้ในตลาดเพลงระดับโลก (Upscale Opportunities) การเพิ่มกำลังการผลิตและยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลงด้วยจุดแข็งของทั้งสองฝ่าย (Uplift Quality) และการส่งเสริมการยกระดับโครงสร้างพื้นฐานของอุตสาหกรรมเพลงไทยสู่การเป็นระบบเศรษฐกิจเพลงใหม่ (New Music Economy)

ข้อมูลผู้ซื้อ: Warner Music Group Corp.



กลุ่ม WMGC เป็นค่ายเพลงชั้นนำของโลก โดย WMGC จัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2546 ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่ง WMGC ประสบความสำเร็จในการผลิตทั้งศิลปินและผลงานเพลงซึ่งเป็นที่ชื่นชอบของผู้ฟังเพลงทั่วโลก ปัจจุบัน WMGC มุ่งมั่นในการส่งเสริมการผลิตศิลปินและผลงานเพลงผ่านการพัฒนาระบบภายในองค์กรและการลงทุนในบริษัทเพลงที่มีคุณภาพทั่วโลก

ตัวอย่างค่ายเพลงของกลุ่ม WMGC



Atlantic Records
ยอดวิวมากกว่า 1 หมื่นล้าน
ครั้งบน YouTube



Warner Records
ยอดวิวมากกว่า 5 ร้อยล้านครั้ง
บน YouTube

ตัวอย่างศิลปินของกลุ่ม WMGC



Ed Sheeran



Bruno Mars



Dua Lipa

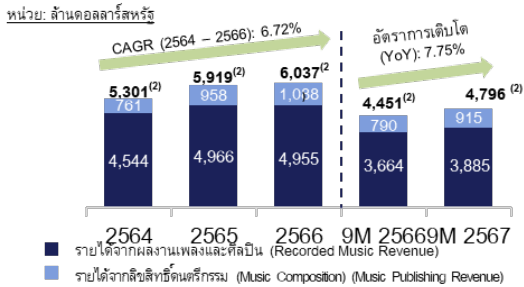


Cardi B

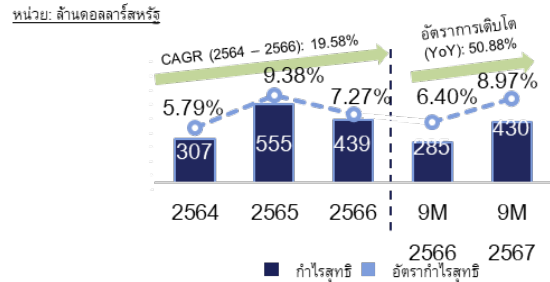


Coldplay

รายได้ของกลุ่ม WMGC⁽¹⁾



กำไรสุทธิของกลุ่ม WMGC⁽¹⁾



- อัตราการเติบโตต่อปีแบบทบต้น (“CAGR”) ของรายได้จากผลงานเพลงและศิลปิน (Recorded Music Revenue) สำหรับปี 2564 ถึงปี 2566 เท่ากับ 4.42%
- CAGR ของรายได้จากลิขสิทธิ์ดนตรีกรรม (Music Publishing Revenue) สำหรับปี 2564 ถึงปี 2566 เท่ากับ 19.57%
- ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเติบโตของรายได้ของ WMGC ได้แก่การเผยแพร่ผลงานเพลงและคอนเทนต์ผ่านสื่อดิจิทัลที่ทำให้ WMGC สามารถจัดเก็บรายได้จากผลงานเพลงและลิขสิทธิ์ดนตรีกรรมได้มากขึ้น

หมายเหตุ: (1) ข้อมูลสำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 2565 และ 2566 และข้อมูลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2567;

(2) รายได้หลังการตัดรายการระหว่างกัน

ที่มา: Bloomberg, Annual Report ประจำปี 2566 ของ WMGC และ Report Results สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ของ WMG

ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

GRAMMY จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ กล่าวคือ WMHK โดยธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music มีรายละเอียดดังนี้

การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ WMHK จำนวน 12,000,000 หุ้น

จำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จำนวน 12,000,000 หุ้น
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือคิดเป็น 1.50% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music

→

ชำระค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ด้วยเงินสด ในงวดเดียว ในวันโอนหุ้น
ในมูลค่า 10,500,000⁽²⁾ ดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 367,366,650 บาท⁽³⁾)

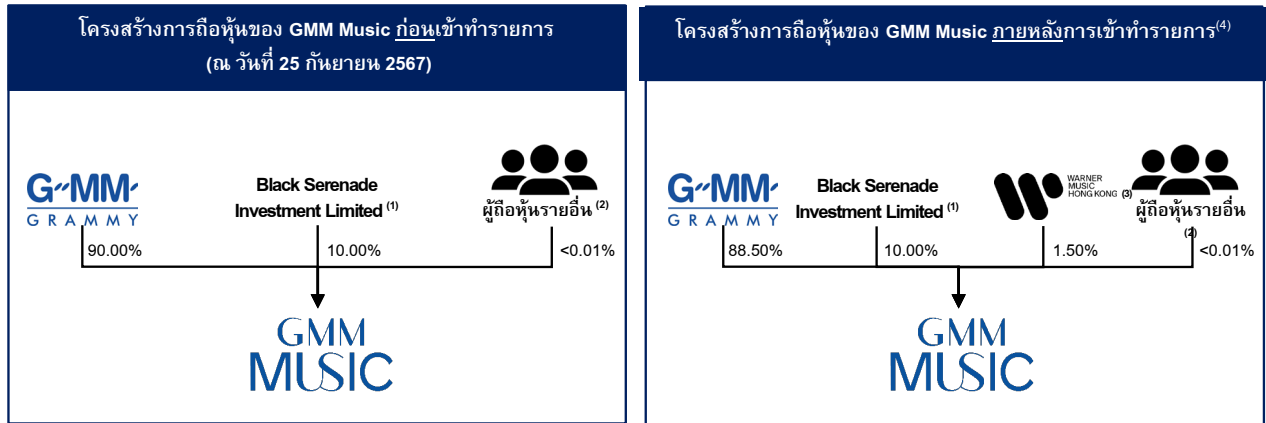
หมายเหตุ: (1) Warner Music Hong Kong Limited (WMHK) เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Warner Music Group Corp. (WMGC)

(2) มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่ WMHK เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ

(3) คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 34.9873 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 สิงหาคม 2567

โครงสร้างการถือหุ้นของ GMM Music ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

GRAMMY จะเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ WMHK จำนวน 12,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือคิดเป็น 1.50% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music โดยฝ่ายจัดการคาดว่าจะการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ของปี 2567



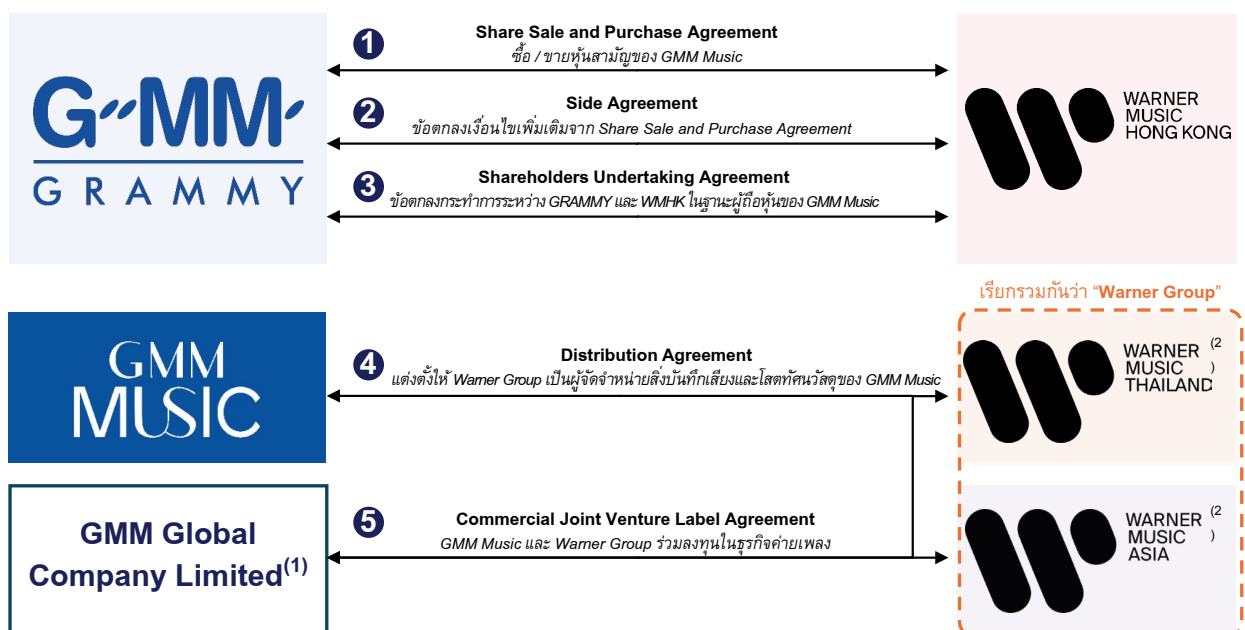
หมายเหตุ:(1) Black Serenade Investment Limited เป็นบริษัทที่จัดตั้งร่วมกันระหว่าง Tencent Music Entertainment Group และ Tencent Holdings Limited โดย Black Serenade Investment Limited เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Tencent Music Entertainment Group (“Black Serenade”)

(2) ผู้ถือหุ้นรายอื่น ประกอบด้วยนายภาวิต จิตกร และนายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม ซึ่งถือหุ้นรายละ 10 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

(3) Warner Music Hong Kong Limited (WMHK) เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Warner Music Group Corp. (WMGC)

(4) โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น ยังไม่คำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นจากแผนการเสนอขายหุ้นสามัญของ GMM Music ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering (“IPO”)) และการนำหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทั้งนี้ หากคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นจากรายการดังกล่าวด้วยแล้ว สัดส่วนการถือหุ้นของ GRAMMY ใน GMM Music จะไม่ต่ำกว่า 58.50%

สรุปสัญญาทั้งหมดที่ GRAMMY และ/หรือ บริษัทในเครือเข้าทำกับกลุ่ม WMGC



หมายเหตุ: (1) บริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (GMM Global Company Limited) เป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY โดย GRAMMY ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (GRAMMY ถือหุ้นทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global Company Limited ร้อยละ 100.00)

(2) Warner Music Thailand Limited เป็นบริษัทในกลุ่ม WMGC และ Warner Music Asia เป็นสาขาจดทะเบียนของ WMHK ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย Hong Kong Special Administrative Regional of People's Republic of China

การเข้าลงทุนตามสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน

บริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (“GMM Global”) ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY โดย GRAMMY ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (GRAMMY ถือหุ้นทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global ร้อยละ 100.00) ได้เข้าทำสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) กับ Warner Group เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกัน โดยการเข้าลงทุนตามสัญญาดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

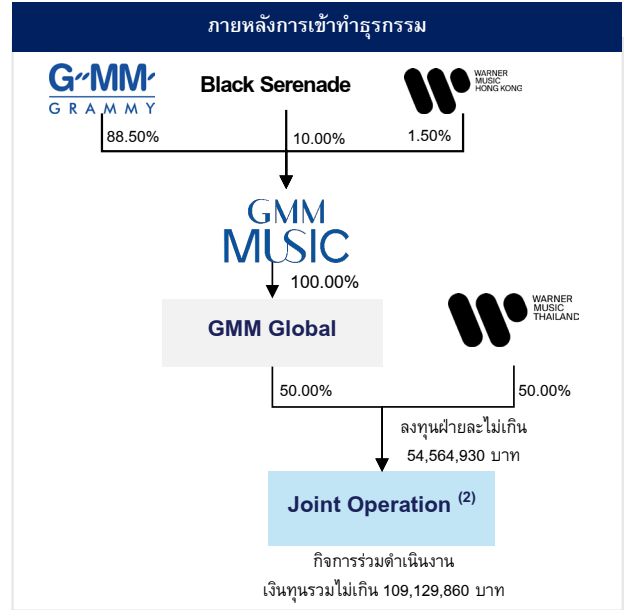
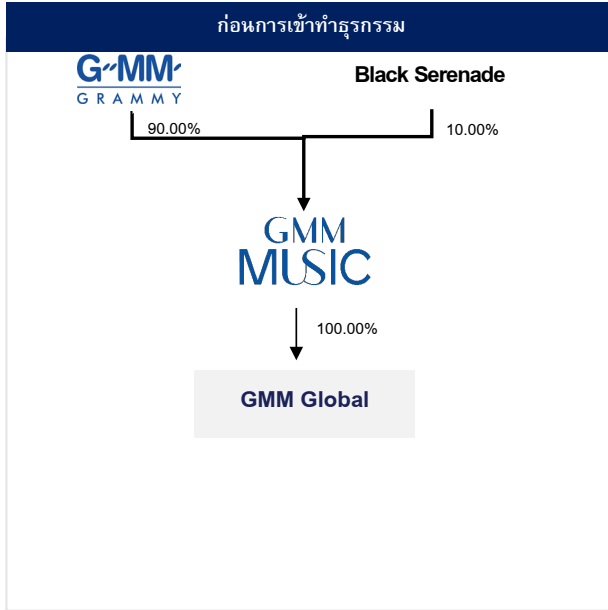


หมายเหตุ: (1) GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่าย อีกคราวหนึ่ง

โครงสร้างการถือหุ้นของ GRAMMY ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ⁽¹⁾

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม GRAMMY ก่อนและหลังเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรม การได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว⁽¹⁾ มีรายละเอียดดังนี้

-จางเว้นว่าง-



หมายเหตุ: (1) โครงสร้างการถือหุ้นนี้แสดงเฉพาะบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเท่านั้น ไม่ได้สะท้อนโครงสร้างการถือหุ้นทั้งหมดของกลุ่ม GRAMMY

(2) ภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) มีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์	ขนาดรายการย้อนหลัง 6 เดือน	ขนาดรายการครั้งนี้	ขนาดรายการรวม
1 มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	2.83%	0.18%	3.02%
2 กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	49.61%	6.38%	55.99%
3 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	39.84%	3.89%	43.73%
4 มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อเป็นการตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา	ไม่มีการคำนวณ เนื่องจาก GRAMMY ไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา		

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่ม WMGC ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งการคำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ งบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ของบริษัท ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ของ GMM Music ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 6.38

อนึ่ง ในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ Black Serenade Investment Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งร่วมกันระหว่าง Tencent Music

Entertainment Group และ Tencent Holdings Limited โดย Black Serenade Investment Limited เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Tencent Music Entertainment Group (“Black Serenade”) เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 80,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 2,570,827,000 บาท²) จากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับ Black Serenade พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 49.61 ทั้งนี้ เมื่อรวมธุรกรรม การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ กับธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมดในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 55.99 ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรม การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จึงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศเรื่องการได้มา หรือจำหน่ายไป กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100.00 คณะกรรมการบริษัท ของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

สำหรับรายละเอียดต่างๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ นายภาณุวัฒน์ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ จาก บริษัท เอสอาร์พีพี จำกัด นำเสนอข้อมูลต่อที่ประชุม โดยได้สรุปเงื่อนไขสำคัญของสัญญาที่ GRAMMY และ/หรือ GMM Music เข้าทำกับกลุ่ม WMGC ทั้ง 5 ฉบับดังนี้

1. สัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music (Share Sale and Purchase Agreement (“SPA”))

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
คู่สัญญา	: ผู้ขาย : บริษัทฯ ผู้ซื้อ : WMHK
หุ้นที่จะซื้อขาย	: WMHK จะซื้อหุ้นสามัญของ GMM Music จากบริษัทฯ จำนวน 12,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.50 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GMM Music
ราคาซื้อขาย	: 10,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยชำระเป็นเงินสด
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	: <ul style="list-style-type: none"> ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (แล้วแต่กรณี) อนุมัติการเข้าทำรายการตามที่กฎหมายกำหนด คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องเข้าทำสัญญาดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - สัญญาซื้อขายหุ้นฉบับนี้ - สัญญาประกอบสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music (Side Agreement) - สัญญาข้อตกลงกระทำการระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Undertaking Agreement) - สัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement) - สัญญาความร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement)

² คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 36.7261 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงิน โอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

2. สัญญาประกอบสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music (“Side Agreement”)

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
คู่สัญญา	: ผู้ขาย : บริษัทฯ ผู้ซื้อ : WMHK
วันที่มีผลบังคับใช้	: วันที่สัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) เสร็จสมบูรณ์
การปรับราคาซื้อขาย (Purchase Price Adjustment)	: ราคาซื้อขายหุ้นตาม SPA (Purchase Price) อาจมีการปรับ เปลี่ยนภายใต้เงื่อนไขของสัญญานี้ โดยราคาซื้อขายภายหลังมีการปรับเปลี่ยนให้เรียกว่าราคาซื้อขายสุดท้าย (Final Purchase Price) <ul style="list-style-type: none"> การปรับราคาซื้อขายหุ้น GMM Music มีผลภายในระยะเวลานับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับจนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วเท่านั้น หนึ่งในกรณีที่มูลค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music จากการเสนอขายหุ้นของ GMM Music กับบุคคลอื่น ต่ำกว่ามูลค่าเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่ WMHK และ/หรือ ในกรณีที่สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ลดลงเกินกว่าร้อยละ 15.00 จากสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music (สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ลดลงน้อยกว่าร้อยละ 1.275 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GMM Music ภายหลังจากการเสนอขายหุ้น GMM Music กับบุคคลอื่น) ราคาซื้อขายจะถูกปรับลด ซึ่งจะเกิดขึ้นครั้งเดียว ภายหลังจากการเสนอขายหุ้น IPO (โดยบริษัทฯ สามารถเลือกชำระได้ในรูปแบบของเงินสด และ/หรือหุ้นสามัญของ GMM Music ตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว)
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	: <ul style="list-style-type: none"> WMHK มีสิทธิที่จะขายหุ้นที่ซื้อไปภายใต้ SPA ให้แก่บริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่กำหนดโดยบริษัทฯ หาก GMM Music บอกเลิกสัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement) โดยผิดสัญญาในระหว่างระยะเวลาเริ่มต้น (Initial Period) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement) ด้านล่าง WMHK จะต้องไม่และจะต้องไม่ดำเนินการให้บริษัทในเครือของ WMHK จำนำ จำนอง สร้างภาระผูกพัน ขาย จำหน่าย หรือโอนหุ้นที่ถือโดย WMHK ไปยังบุคคลอื่น เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ว่าในกรณีใดก็ตาม ทั้งนี้ WMHK สามารถทยอยขายหุ้นของ GMM Music ได้จำนวนร้อยละ 25.00 ของหุ้นทั้งหมดที่ตนถืออยู่ใน GMM Music เมื่อครบระยะเวลา 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกรณีที่สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music ลดลงเนื่องจากแผนการจูงใจในหุ้น การซื้อหรือการมีส่วนร่วม แผนการซื้อหุ้นของพนักงาน

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
	หรือแผนที่คล้ายคลึงกันที่ออกและจัดสรรให้กับพนักงานและกรรมการของ GMM Music ก่อนการเสนอขายหุ้น IPO ตามที่คณะกรรมการของ GMM Music พิจารณาตามกฎหมายที่ใช้บังคับ (“โครงการ ESOP”) บริษัทฯ จะต้องโอนหุ้นเพิ่มเติมใน GMM Music ให้กับ WMHK โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย ในลักษณะที่จะปรับสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music ให้กลับสู่สัดส่วนก่อนโครงการ ESOP

3. สัญญาข้อตกลงกระทำการระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Undertaking Agreement)

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
คู่สัญญา	: บริษัทฯ และ WMHK
วันที่มีผลบังคับใช้	: วันที่สัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) เสร็จสมบูรณ์
วันสิ้นสุดของสัญญา	: สัญญานี้อาจสิ้นสุดลงเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. วันที่หุ้นของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดอื่น ๆ 2. คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันเลิกสัญญานี้โดยทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อของคู่สัญญา 3. คู่สัญญาไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของ GMM Music โดยไม่ได้เป็นการกระทำการผิดสัญญา หรือ 4. มีมติผู้ถือหุ้นให้เลิกกิจการ GMM Music 5. มีคำสั่งหน่วยงานราชการหรือศาลให้เลิกกิจการ GMM Music
ภาระหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับแผนการ IPO	: คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะลงมติเห็นชอบในแผนการ IPO ของ GMM Music และกระทำการอื่น ๆ เพื่อให้แผนการ IPO สมบูรณ์ภายในสิ้นปี 2569
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	: <ul style="list-style-type: none"> • ในกรณีที่ WMHK ประสงค์จะโอนหุ้นของ GMM Music จะต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทฯ • บริษัทฯ และบริษัทในเครือของบริษัทฯ ในภูมิภาคเอเชีย จะไม่จำหน่ายหรือเสนอจำหน่ายหุ้นของ GMM Music ที่ตนถืออยู่ให้แก่บุคคลที่กำหนด โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจาก WMHK • WMHK ตกลงที่จะให้สิทธิในการร่วมพัฒนาศิลปินแก่ GMM Music ก่อนผู้อื่นในประเทศไทย (Artist Co-Development Right of First Refusal) ภายใต้เงื่อนไขของสัญญานี้ • กรณีบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะโอนหุ้นของ GMM Music ที่ตนถืออยู่ (ทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปยังบุคคลอื่น ซึ่งทำให้บริษัทฯ สูญเสียอำนาจควบคุมใน GMM Music บริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรไปยัง WMHK โดย WMHK มีสิทธิที่จะส่งหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรถึงบริษัทฯ โดยระบุว่า WMHK ประสงค์จะขายหุ้นทั้งหมดของตนให้กับบุคคลอื่นในราคา ข้อกำหนด

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
	และเงื่อนไขที่เสนอโดยบุคคลอื่นในคราวเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่มีสิทธิขายหุ้นที่โอนให้กับบุคคลอื่น เว้นแต่บริษัทฯ จะดำเนินการให้บุคคลอื่นซื้อหุ้นทั้งหมดที่ถือโดย WMHK ตามที่ WMHK เสนอขาย

4. สัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement)

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
คู่สัญญา	: GMM Music และ Warner และ WMA (โดยที่ Warner และ WMA รวมเรียกกันว่า "Warner Group")
วันที่มีผลบังคับใช้	: วันที่สัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) เสร็จสมบูรณ์
เนื้อหาที่อนุญาตให้จัดจำหน่าย	: สิ่งบันทึกเสียง (sound recordings) และโสตทัศนวัสดุ (audio-visual recordings) ซึ่งเป็น และ/หรือ จะเป็นเจ้าของ และ/หรือ ควบคุมโดย GMM Music โดย Warner Group มีสิทธิจัดจำหน่ายได้ทั่วโลกผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่กำหนดเท่านั้น
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย	: <ul style="list-style-type: none"> • ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายคิดเป็นร้อยละของรายรับสุทธิ (Net Receipts)³ • Warner Group จะจ่ายเงินประกันขั้นต่ำ (Minimum Guarantee) ที่สามารถหักลบกับค่าบริการ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญานี้ ให้แก่ GMM Music เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 3 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มระยะเวลาสัญญา • ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายอาจได้รับการปรับขึ้นในกรณีที่ คู่สัญญาตกลงให้ Warner Group ให้บริการอื่น ๆ เพิ่มเติมจากที่ระบุไว้ในข้อสัญญา
ระยะเวลาสัญญา	: <ul style="list-style-type: none"> • ระยะเวลา 7 ปีนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ("Initial Period") หรือจนกว่า ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายซึ่งจ่ายให้แก่ Warner Group เกินกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ภายใต้เงื่อนไขของสัญญา แล้วแต่กรณีใดจะเกิดขึ้นในภายหลังและขึ้นอยู่กับการใช้เงินประกันขั้นต่ำ (Minimum Guarantee) จนครบ ("Initial Period") • เมื่อสิ้นสุดระยะเวลา Initial Period ระยะเวลาของสัญญานี้จะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่อีกฝ่ายหนึ่งจะได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการเลิกสัญญาอย่างน้อย 6 เดือนล่วงหน้า ("Renewal Period")

³ รายรับสุทธิ (Net Receipts) หมายถึง รายได้ที่เกิดจากการจัดจำหน่ายเนื้อหาที่อนุญาตให้จัดจำหน่ายโดย Warner Group หรือกลุ่มของ Warner Group ทั่วโลกตามสัญญานี้ รวมถึงบริษัทในเครือของ Warner Group ซึ่งรวมถึงค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์ในเนื้อหาหลังจากหักภาษีที่จ่าย, ภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือ ภาษีสินค้าและบริการ (GST) ที่เกี่ยวข้องซึ่งบังคับใช้กับ Warner Group หรือกลุ่มของ Warner Group ทั่วโลกภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับ และที่ได้รับและรวบรวมโดย Warner Group หรือกลุ่มของ Warner Group ทั่วโลก รวมถึงบริษัทในเครือของ Warner Group ทั้งหมดแล้วเท่านั้น

5. สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement)

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
คู่สัญญา	: GMM Global และ Warner และ WMA (โดยที่ Warner และ WMA รวมเรียกกันว่า “Warner Group”)
วันที่มีผลบังคับใช้	: วันที่สัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) เสร็จสมบูรณ์
รายละเอียดการร่วมมือทางการค้า	: GMM Global และ Warner Group ประสงค์ที่จะลงทุนร่วมกัน โดยทั้งสองฝ่ายจะคัดเลือกศิลปิน เพื่อเข้าลงนามสัญญาการจัดการการบันทึกเสียงและศิลปินร่วมกันต่อไป
เงินลงทุน	: GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท ภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปี ของวันที่สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง
บริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture)	: GMM Global และ Warner ตกลงจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ภายในวันครบรอบ 1 ปี ของวันที่สัญญามีผลบังคับใช้ โดย GMM Global และ Warner จะมีสิทธิเท่าเทียมกันในการกำกับดูแลบริษัทร่วมทุนดังกล่าว ซึ่งการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) จะต้องดำเนินการเมื่อ GMM Global และ Warner ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของตน
คณะกรรมการร่วม	: <u>จำนวน</u> : คณะกรรมการร่วมประกอบด้วยบุคคลที่เสนอชื่อโดย GMM Global 2 คน และบุคคลที่เสนอชื่อโดย Warner 2 คน รวมกันเป็นทั้งหมด 4 คน <u>อำนาจหน้าที่</u> : คณะกรรมการร่วมมีอำนาจในการตัดสินใจ และดำเนินงานเกี่ยวกับการคัดเลือกศิลปิน เงื่อนไขที่ศิลปินจะลงนามร่วมกันกับ GMM Global และ Warner ภายใต้สัญญาศิลปิน การผลิต การจำหน่าย และแผนการตลาดของศิลปิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การกำหนดค่าใช้จ่าย และงบประมาณที่เกี่ยวข้อง <u>มติคณะกรรมการร่วม</u> ⁴ : คณะกรรมการร่วมต้องให้ความเห็นชอบร่วมกันทั้งหมด เป็นลายลักษณ์อักษร
สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญา	: <ul style="list-style-type: none"> GMM Global ตกลงทำหน้าที่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับตลาดเพลงไทย ได้แก่ การผลิตเพลง การโปรโมทเพลง การจัดการศิลปิน และหน้าที่อื่นๆ เช่น การฝึกฝนศิลปิน การจัดหาพื้นที่สำนักงาน เป็นต้น Warner Group จะต้องปฏิบัติตามและต้องดำเนินการให้บริษัทในเครือปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาฉบับนี้ และทำหน้าที่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับตลาด

⁴ มติของคณะกรรมการร่วมจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการร่วมทุกท่าน ดังนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการร่วมท่านใดท่านหนึ่งไม่มีมติไม่เห็นด้วยในเรื่องใด เรื่องนั้นจะเป็นอันตกไป

หัวข้อ	สรุปเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา
	เพลงต่างประเทศ (นอกเหนือจากประเทศไทย) ได้แก่ การจัดหาทรัพยากร เพลง การตลาด การจัดการศิลปิน และหน้าที่อื่นๆ เช่น การเข้าทำสัญญากับโปรดิวเซอร์ การดูแลค่าลิขสิทธิ์ของศิลปิน และการจัดจำหน่ายเพลง เป็นต้น <ul style="list-style-type: none"> WMA จะต้องรับผิดชอบหน้าที่ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการตลาดในระดับภูมิภาคตามแผนการตลาดและวิธีการดำเนินการของ WMA
การแบ่งกำไร	: GMM Global และ Warner ตกลงที่จะแบ่งกำไรกันรายไตรมาส ในอัตราส่วนฝ่ายละร้อยละ 50 ของรายได้สุทธิ โดยจะคำนวณรายได้สุทธิจากรายได้ทั้งหมดหลังหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
ทรัพย์สินทางปัญญา	: GMM Global และ Warner เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ร่วมกันตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เท่ากัน และขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่จะตกลงร่วมกับศิลปิน

เงื่อนไขบังคับก่อน และข้อตกลงกระทำการ ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์

เงื่อนไขบังคับก่อน

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GRAMMY และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GRAMMY (แล้วแต่กรณี) อนุมัติการเข้าทำรายการตามที่กฎหมายกำหนด
- คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องเข้าทำสัญญาดังต่อไปนี้ (ซึ่งปัจจุบัน คู่สัญญาได้ลงนามสัญญาทั้งหมดแล้วเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2567)
 - สัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music (Share Sale and Purchase Agreement)
 - สัญญาประกอบสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music (Side Agreement)
 - สัญญาข้อตกลงกระทำการระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Undertaking Agreement)
 - สัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement)
 - สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement)

ข้อตกลงกระทำการ ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ที่สำคัญ

- WMHK ตกลงจะชำระราคาซื้อขายให้แก่ GRAMMY
- GRAMMY ตกลงจะโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ WMHK
- GRAMMY ตกลงจะส่งมอบใบหุ้นของหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ WMHK

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับ GRAMMY

- เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของ GMM Music** ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เนื่องจากกลุ่ม WMGC ถือเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก ดังนั้น การร่วมลงทุนในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจของ GMM Music อีกทั้งยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถและศักยภาพขององค์ความรู้ในการดำเนินธุรกิจเพลงแบบครบวงจรของ GMM Music ให้เติบโตอย่างแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น
- GMM Music จะได้ประโยชน์จากระบบการจัดจำหน่ายขั้นสูง** คือ การจัดจำหน่ายแบบทั่วโลก (Global Distribution) จากกลุ่ม WMGC ที่สามารถขยายการรับรู้ของเพลงไทยและศิลปินไทยสู่ฐานผู้ฟังที่ใหญ่ขึ้นทั่วโลก

ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Digital Streaming) ซึ่งจะสามารถสร้างรายได้ของ GMM Music ให้สูงขึ้นจากตลาดโลก และรักษาเสถียรภาพได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

- (3) **เพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้แก่ GMM Music ในการขยายธุรกิจสู่ตลาดต่างประเทศ** เนื่องจากกลุ่ม WMGC มีการดำเนินธุรกิจหลากหลายประเทศทั่วโลก ทั้งนี้การผสานจุดแข็ง แลกเปลี่ยนองค์ความรู้ในการสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ระหว่าง GMM Music และกลุ่ม WMGC ในครั้งนี้ยังเป็นการช่วยยกระดับโครงสร้างพื้นฐานของอุตสาหกรรมเพลงไทยสู่การเป็นระบบเศรษฐกิจเพลงใหม่ (New Music Economy) ที่จะเปิดโอกาสให้ทุกคนเข้ามามีส่วนร่วมในการพัฒนาและใช้ประโยชน์ร่วมกันได้ทั้งระบบ ตามแผนการ IPO ที่ GMM Music ได้วางแผนและยึดมั่นเสมอมา
- (4) บริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ไปใช้ในการชำระหนี้กู้ยืมของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ (“กลุ่มบริษัทฯ”) และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

	ความเสี่ยง	รายละเอียด	แนวทางการป้องกันความเสี่ยง
1	ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับความเสียหายจากตลาด	<ul style="list-style-type: none"> GRAMMY มีความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามข้อตกลงการให้ความคุ้มครองในราคาซื้อขายของกลุ่ม WMGC ที่จะเกิดขึ้นครั้งเดียวภายหลังจากการเสนอขายหุ้น IPO เพื่อให้ราคาซื้อขายของกลุ่ม WMGC นั้นมีความเสมอภาคกับบุคคลอื่น ซึ่งเป็นธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไปที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ โดยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาจะมีผลบังคับใช้จนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แล้วเท่านั้น โดย GRAMMY สามารถเลือกชำระได้ในรูปแบบของเงินสด และ/หรือหุ้นสามัญของ GMM Music ตามดุลพินิจของ GRAMMY แต่เพียงผู้เดียว อนึ่ง หาก GRAMMY เลือกชำระในรูปแบบของหุ้นสามัญของ GMM Music จะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ GRAMMY ใน GMM Music ลดลงตามจำนวนหุ้นที่โอนให้แก่ WMHK ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหุ้นของ GRAMMY มีสัดส่วนการถือหุ้นใน GMM Music ที่ลดลง (Control Dilution) และส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงในสัดส่วนเดียวกัน (Earnings dilution) นอกจากนี้ ความเสี่ยงจากตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจซบเซา และการเปลี่ยนแปลงด้านการเมือง รวมถึงสภาวะตลาดทุน (Capital Market) ต่างมีโอกาสส่งผลกระทบต่อ 	GRAMMY มีการเฝ้าติดตามและวางแผนการใช้จ่ายเงินลงทุนหมุนเวียนของ GRAMMY อย่างสม่ำเสมอ โดย GRAMMY จะวางแผนล่วงหน้าและพิจารณาถึงแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมกับเงินทุนหมุนเวียนของ GRAMMY รวมถึงแผนการดำเนินธุรกิจของ GRAMMY อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเมื่อพิจารณาฐานะทางการเงินของ GRAMMY ณ ช่วงเวลานั้นๆ แล้ว GRAMMY ยังมีสิทธิ์ตามดุลพินิจของ GRAMMY แต่เพียงผู้เดียวในการพิจารณาควบคุมผลกระทบต่อ GRAMMY โดยเลือกชดเชยส่วนต่างในรูปแบบของหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ถือครองโดย GRAMMY ซึ่งจะลดความเสี่ยงทางภาวะทางการเงินของ GRAMMY ได้ทั้งหมด และยังสามารถกำหนด

	ความเสี่ยง	รายละเอียด	แนวทางการป้องกันความเสี่ยง
		ต่อผลประกอบการและการดำเนินงานของ GMM Music ทั้งสิ้น ดังนั้น ความเสี่ยงจากตลาดจึงอาจส่งผลกระทบต่อราคาการซื้อขายหุ้นของ GRAMMY ในตลาดหลักทรัพย์ เช่นกัน ดังนั้น ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงจากตลาดในเรื่องการให้ความคุ้มครองราคาซื้อขายของกลุ่ม WMGC อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียนของ GRAMMY	จึงหวั่นไหวอันเหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวได้ด้วยตนเอง ดังนั้น GRAMMY ประเมินว่าความเสี่ยงต่อเงินทุนหมุนเวียนของ GRAMMY นั้นเป็นความเสี่ยงต่ำ
2	ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	เนื่องจาก GRAMMY เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music โดยภายใต้เงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการชำระเงินโดยกลุ่ม WMGC ในธุรกรรมนี้ (รวมถึงข้อตกลงการให้ความคุ้มครองในราคาซื้อขาย ซึ่งชำระเงินโดย GRAMMY) จะอยู่ภายใต้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้ GRAMMY มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	GRAMMY มี แผน ในการพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวตามความเหมาะสม

แผนการใช้เงินจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ไปชำระหนี้กู้ยืมของกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับรายละเอียดต่างๆ ในการเข้าทำรายการ ปรากฏอยู่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าแล้ว ในกรณีนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นที่เป็นอิสระต่อผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว โดย บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด อยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทั้งนี้รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA Report) จะมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว

นายพัชร ซึ่งเป็นตัวแทนของ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้นำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) ต่อที่ประชุม สรุปลงสาระสำคัญได้ดังนี้

-จใจเว้นว่าง-

ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

- ราคาเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หุ้นสามัญของ GMM Music เท่ากับ 367.37⁵ ล้านบาท อยู่สูงกว่าช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ 296.37 – 330.83 ล้านบาท (ในกรณีที่ไม่มี การปรับลดราคาซื้อขายตามเงื่อนไขสัญญาประกอบสัญญาซื้อขายของ GMM Music)
- เงื่อนไขการเข้าทำรายการซึ่งส่วนใหญ่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติทั่วไป และมีได้มีเงื่อนไขที่อาจจะทำให้บริษัท หรือผู้ถือหุ้นของบริษัท เสียประโยชน์จากการเข้าทำรายการ
- เป็นการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัท เพื่อให้สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน ผ่านการผนวกองค์ความรู้ ความสามารถ และศักยภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง อาทิ การขยายโอกาสการหารายได้ในตลาดเพลงระดับโลก (Upscale Opportunities) การเพิ่มกำลังการผลิตและยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลง โดยใช้จุดแข็งของทั้งสองฝ่าย (Uplift Quality)

ดังนั้น เมื่อพิจารณาถึงข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยง เหตุผลของการเข้าทำรายการ รวมถึงเงื่อนไขการเข้าทำรายการซึ่งส่วนใหญ่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติทั่วไป และมีได้มีเงื่อนไขที่อาจจะทำให้บริษัท หรือผู้ถือหุ้นของบริษัท เสียประโยชน์จากการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ครั้งนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. สามารถนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ไปชำระหนี้กู้ยืมของกลุ่ม บริษัท และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท การชำระคืนเงินกู้ยืมส่งผลให้โครงสร้างทางการเงินของกลุ่มบริษัท ดีขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวของกลุ่มบริษัท และจะสามารถลดต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท ได้ นอกจากนี้ การนำเงินไปใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท จะสามารถช่วยเพิ่มโอกาสในการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพเพื่อต่อยอดธุรกิจของบริษัท ได้
2. ได้รับประโยชน์และสร้างความเชื่อมั่นใน GMM Music จากการที่กลุ่ม WMGC เข้าลงทุนในฐานะนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ เป็นประโยชน์ต่อแผนการเตรียมความพร้อมสู่การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ของ GMM Music
3. ได้รับประโยชน์จากการเข้าทำสัญญาตัวแทนจัดจำหน่าย (Distribution Agreement) ระหว่าง GMM Music และ Warner Group สามารถขยายฐานผู้ฟังและเพิ่มการรับรู้ของเพลงไทยและศิลปินไทยได้ทั่วโลก อันจะสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเพิ่มรายได้ของ GMM Music ให้สูงขึ้น ซึ่งช่วยรักษาเสถียรภาพการเติบโตได้อย่างยั่งยืน
4. สามารถได้รับประโยชน์จากการเข้าทำสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) ระหว่าง GMM Global และ Warner Group

⁵ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 34.9873 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้าตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 สิงหาคม 2567

สามารถแลกเปลี่ยนองค์ความรู้ในการดำเนินธุรกิจจากกลุ่ม WMGC ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก อันจะช่วยเพิ่มศักยภาพธุรกิจและความสามารถในการแข่งขันให้กับบริษัทฯ เช่น การยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลง

5. สามารถได้รับประโยชน์จากมูลค่าการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่ม WMGC ที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music มูลค่า 367,366,650⁶ บาท สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งอยู่ในช่วงมูลค่าเท่ากับ 296,373,062–330,830,792 บาท พบว่ามูลค่าการเข้าทำรายการสูงกว่าร้อยละ 11.69–24.63

ข้อเสียของการเข้าทำรายการ

1. อาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนจากผลประกอบการที่มากขึ้นของ GMM Music ในอนาคต การเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2567 เหลือสัดส่วนร้อยละ 88.50 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2567 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนจากผลประกอบการที่มากขึ้นหาก GMM Music มีผลการดำเนินงานที่เติบโตมากขึ้นในอนาคต
2. อาจเสียโอกาสในการได้รับรู้ผลตอบแทนจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ที่มากกว่ามูลค่าบริษัทที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่ม WMGC ในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงอาจเสียโอกาสในการได้รับรู้ผลตอบแทนจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ผู้ซื้อรายอื่นในอนาคตหาก GMM Music มีมูลค่าบริษัทมากกว่า 24,491,110,000 บาท

ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

1. ความเสี่ยงที่ราคาซื้อขายอาจจะถูกปรับลดตามเงื่อนไขสัญญาประกอบสัญญาซื้อขายของ GMM Music ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในกรณีที่มูลค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music จากการเสนอขายหุ้นของ GMM Music กับบุคคลอื่นต่ำกว่ามูลค่าเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่ WMHK และ/หรือ ในกรณีที่สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ลดลงเกินกว่าร้อยละ 15.00 จากสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music (สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ลดลงน้อยกว่าร้อยละ 1.275 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GMM Music ภายหลังจากการเสนอขายหุ้น GMM Music กับบุคคลอื่น) โดยราคาซื้อขายจะถูกปรับลดครั้งเดียวภายหลังจากการเสนอขายหุ้น IPO เพื่อให้ราคาซื้อขายของ WMHK นั้นมีความเสมอภาคกับบุคคลอื่น ซึ่งเป็นธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไปที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ (โดยบริษัทฯ สามารถเลือกชำระได้ในรูปแบบของเงินสด และ/หรือหุ้นสามัญของ GMM Music ตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว)

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ สามารถควบคุมเงื่อนไขในกรณีที่สัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK อาจลดลงเกินกว่าร้อยละ 15.00 ได้ ผ่านการเป็นผู้กำหนดจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของ GMM Music เพื่อเสนอขาย IPO จึงมี

⁶ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 34.9873 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้าตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 สิงหาคม 2567

ความเสี่ยงต่ำที่ราคาซื้อขายจะถูกปรับลดลง ในขณะที่เงื่อนไขที่มูลค่าหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของ WMHK ใน GMM Music จากการเสนอขายหุ้นของ GMM Music กับบุคคลอื่นต่ำกว่ามูลค่าเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่ WMHK นั้นมีปัจจัยภายนอกมาเกี่ยวข้อง บริษัทฯ จึงไม่อาจสามารถควบคุมได้โดยสมบูรณ์ อดีที่ดี บริษัทฯ จะมีการเฝ้าติดตามและวางแผนการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ จะวางแผนล่วงหน้า และพิจารณาถึงแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมกับเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมถึงแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

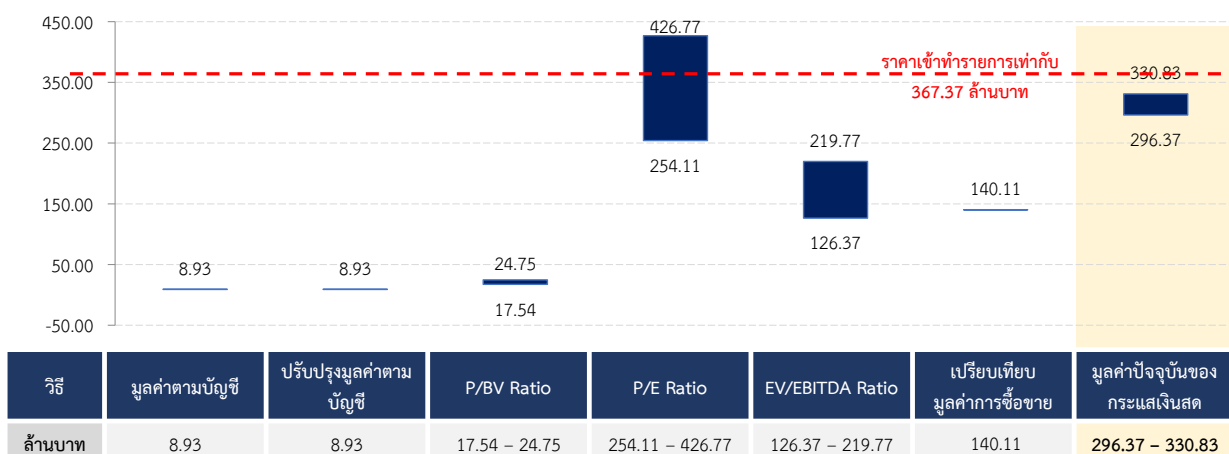
2. ความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามเกณฑ์ที่กำหนดแม้เพียง 1 วาระในการพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง และการพิจารณาอนุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และมีเงื่อนไขซึ่งกันและกัน บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นใน GMM Music

3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk)

เนื่องจากบริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมภายใต้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (รวมถึงเงื่อนไขการปรับราคาซื้อขายที่อยู่ภายใต้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) ส่งผลให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ส่งผลต่อราคาซื้อขายเมื่อพิจารณาเป็นสกุลเงินบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนในการพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวตามความเหมาะสม

สรุปมูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music



วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (DCF) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของ GMM Music ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เห็นว่าสมเหตุสมผล ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าวิธีนี้เป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าของหุ้นสามัญของ GMM Music

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ประโยชน์และความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ



เป็นการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ



สามารถผนวกองค์ความรู้ และศักยภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง



ขยายฐานผู้ฟัง ซึ่งสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และสามารถเพิ่มรายได้ของ GMM Music



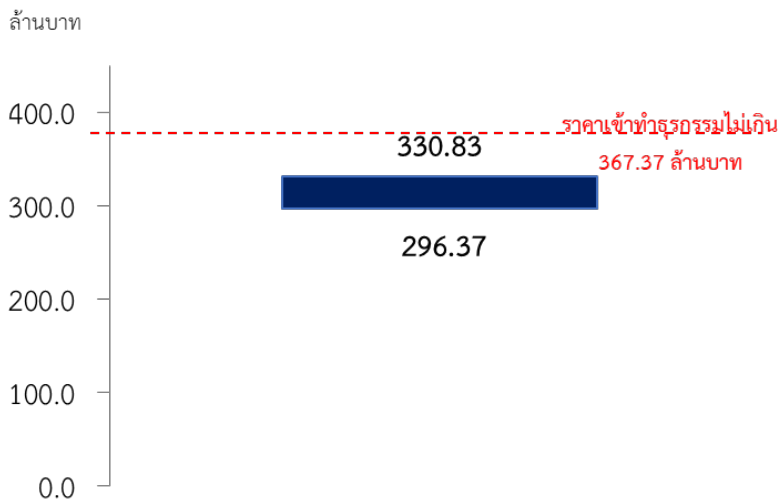
โครงสร้างทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ดีขึ้น ผ่านการชำระคืนเงินกู้ยืม โดยหากบริษัทฯ นำเงินที่ได้รับไปใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ จะสามารถช่วยเพิ่มโอกาสในการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพเพื่อต่อยอดธุรกิจของบริษัทฯ ได้



มูลค่าการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่ม WMGC ที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ความสมเหตุสมผลด้านราคา

มูลค่ายุติธรรมของการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music



จากการวิเคราะห์ข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยง และเหตุผลของราคา การเข้าทำรายการการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการ

นางสาวชมพูนุท ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GRAMMY ครั้งที่ 6/2567 ประชุมเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY

ให้แก่ WMHK ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ GRAMMY และอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GRAMMY เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

- อนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ คือ Warner Music Hong Kong Limited (“WMHK”) โดย WMHK เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Warner Music Group Corp. (“WMGC”) (รวมเรียก Warner Music Hong Kong Limited, Warner Music Group Corp. และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทดังกล่าวว่า “กลุ่ม WMGC”) รวมจำนวน 12,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.50 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 10,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยกลุ่ม WMGC จะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสดในงวดเดียว ในวันโอนหุ้น (“ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music”) รวมถึงการเข้าทำและดำเนินการตามสัญญาต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ระหว่าง บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม และกลุ่ม WMGC ได้แก่ WMHK บริษัท วอร์เนอร์ มิวสิค (ประเทศไทย) จำกัด (“Warner”) และ Warner Music Asia (“WMA”) ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แล้วเสร็จ (“สัญญา”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”)
- อนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว ในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมฯ รวมถึงส่วนใดส่วนหนึ่งของธุรกรรมฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - (ก) การพิจารณา กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลง รายละเอียดและเงื่อนไขที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ
 - (ข) การเจรจา ตกลง เปลี่ยนแปลง ลงนาม และดำเนินการตามสัญญา และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ
 - (ค) การลงนาม เปลี่ยนแปลง และแก้ไข เอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ เพื่อขออนุญาต บอกรู้ หรือขอความยินยอม ต่อหน่วยงานหรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการติดต่อ ยื่นเอกสารหรือหลักฐาน ให้ถ้อยคำ และชี้แจง ต่อหน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
 - (ง) การอนุมัติค่าใช้จ่ายและงบประมาณที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมฯ ภายใต้วงเงินไม่เกิน 1 ล้านบาท ซึ่งรวมถึงอากรแสตมป์ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ไม่รวมค่าที่ปรึกษากฎหมายและค่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมฯ และ
 - (จ) การดำเนินการอื่นใดทั้งปวงที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้ธุรกรรมฯ (รวมถึงที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงตามที่ได้รับมอบอำนาจ) แล้วเสร็จสมบูรณ์

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัยหรือแสดงความคิดเห็น โดยคำถามและความคิดเห็นต่างๆ ในวาระนี้ ได้มีการบันทึกไว้ตามเอกสารแนบท้ายรายงานฉบับนี้ หลังจากนั้นจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมได้พิจารณาออกเสียงลงคะแนนและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจากการตกลงเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ ดังนี้

อนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ คือ Warner Music Hong Kong Limited (“WMHK”) โดย WMHK เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็น

บริษัทย่อยของ Warner Music Group Corp. (“WMGC”) (รวมเรียก Warner Music Hong Kong Limited, Warner Music Group Corp. และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทดังกล่าวว่า “กลุ่ม WMGC”) รวมจำนวน 12,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.50 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 10,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยกลุ่ม WMGC จะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสดในงวดเดียว ในวันโอนหุ้น (“ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music”) รวมถึงการเข้าทำและดำเนินการตามสัญญาต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ระหว่าง บริษัทฯ และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม และกลุ่ม WMGC (ได้แก่ WMHK บริษัท วอร์เนอร์ มิวสิค (ประเทศไทย) จำกัด (“Warner”) และ Warner Music Asia (“WMA”)) ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แล้วเสร็จ (“สัญญาฯ”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”)

และ อนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว ในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมฯ รวมถึงส่วนใดส่วนหนึ่งของธุรกรรมฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (ก) การพิจารณา กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลง รายละเอียดและเงื่อนไขที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ
- (ข) การเจรจา ตกลง เปลี่ยนแปลง ลงนาม และดำเนินการตามสัญญา และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ
- (ค) การลงนาม เปลี่ยนแปลง และแก้ไข เอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ เพื่อขอ อนุญาต บอกกล่าว หรือขอความยินยอม ต่อหน่วยงานหรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการติดต่อยื่นเอกสารหรือหลักฐาน ให้ถ้อยคำ และชี้แจง ต่อหน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
- (ง) การอนุมัติค่าใช้จ่ายและงบประมาณที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมฯ ภายใต้วงเงินไม่เกิน 1 ล้านบาท ซึ่งรวมถึงอากรแสตมป์ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ไม่รวมค่าที่ปรึกษากฎหมายและค่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมฯ และ
- (จ) การดำเนินการอื่นใดทั้งปวงที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้ธุรกรรมฯ (รวมถึงที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง ตามที่ได้รับมอบอำนาจ) แล้วเสร็จสมบูรณ์

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ปิดลงมติเวลา 15.17 นาฬิกา)

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	จำนวนคะแนนเสียง (หุ้น)	คิดเป็นอัตราร้อยละ
เห็นด้วย	590,379,636	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียงลงคะแนน	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมทั้งสิ้น	590,379,636	100.0000

หมายเหตุ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจากการตกลงเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับ นักลงทุน
เชิงกลยุทธ์**

ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญประธานเป็นผู้แถลงต่อที่ประชุม

ประธานกล่าวว่าสำหรับในวาระนี้ สืบเนื่องจากมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับธุรกรรม
การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในวาระที่ 1 ข้างต้น ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของ
ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ดังกล่าว บริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (“GMM Global”) ซึ่งมีสถานะเป็น
บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (บริษัทฯ
ถือหุ้นทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global ร้อยละ 100.00) ได้เข้าทำ
สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) กับ บริษัท วอร์เนอร์ มิวสิค
(ประเทศไทย) จำกัด (“Warner”) และ Warner Music Asia (“WMA”) โดย (ก) Warner เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อย
ของ WMGC และ (ข) WMA เป็นสาขาจดทะเบียนของ WMHK ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐ
ประชาชนจีน (Hong Kong Special Administrative Regional of People’s Republic of China) (รวมเรียก Warner และ
WMA ว่า “Warner Group”) เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกัน (“สัญญา JVA”) อนึ่ง ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของสัญญา
JVA GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท (บริษัทฯ จะลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อม
ของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music) โดยแต่ละฝ่ายจะลงทุนภายใต้กิจการร่วม
ดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญา JVA ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ
Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) (“ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่”) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่
กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ
GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ และอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ เพื่อพิจารณานุมัติการร่วมลงทุนในกิจการ
ร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ และมอบอำนาจดำเนินการต่อไป

ต่อมาประธานได้มอบหมายให้มอบหมายให้ นางสาวชมพูนุท ที่ปรึกษาทางการเงิน และ นายพัชร
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของการเข้าทำธุรกรรมได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในวาระที่ 2 ให้
ท่านผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดของข้อมูลในการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ต่อไป

นางสาวชมพูนุท ได้แถลงรายละเอียด ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบโดยสรุปสาระสำคัญมีดังนี้

ที่มาของการเข้าทำรายการ

- สืบเนื่องจากเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ตามที่ได้นำเสนอในวาระที่ 1
โดย บริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (“GMM Global”) ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY โดย
GRAMMY ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (GRAMMY ถือหุ้น
ทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global ร้อยละ 100.00) ได้
เข้าทำสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) กับบริษัท
วอร์เนอร์ มิวสิค (ประเทศไทย) จำกัด (“Warner”) และ Warner Music Asia (“WMA”) โดย (ก) Warner เป็น
บริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ WMG และ (ข) WMA เป็นสาขาจดทะเบียนของ WMHK (รวมเรียกว่า
“Warner Group”) เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกัน

- อนึ่ง ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท โดยแต่ละฝ่ายจะลงทุนภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

รายละเอียดของบริษัทร่วมทุนใหม่

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อบริษัท	อยู่ระหว่างพิจารณา
ประเทศที่จดทะเบียน	ประเทศไทย
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ค่ายเพลง
มูลค่าเงินลงทุน	GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท โดยแต่ละฝ่ายจะลงทุนภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner และมีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง
องค์ประกอบคณะกรรมการของบริษัท	คณะกรรมการบริษัทของบริษัทร่วมทุนใหม่ มีจำนวน 4 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ GMM Global มีสิทธิเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งและถอดถอนจำนวน 2 ท่าน และ Warner มีสิทธิเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งและถอดถอน จำนวน 2 ท่าน
โครงสร้างการถือหุ้น	แต่ละฝ่ายจะลงทุนภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) โดยมีส่วนได้เสียในการดำเนินงานร่วมกันในสัดส่วนฝ่ายละร้อยละ 50.00 และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง โดยถือหุ้นฝ่ายละร้อยละ 50.00
การแบ่งกำไร	GMM Global และ Warner ตกลงที่จะแบ่งกำไรกันรายไตรมาส ในอัตราส่วนฝ่ายละร้อยละ 50 ของรายได้สุทธิ โดยจะคำนวณรายได้สุทธิจากรายได้ทั้งหมดหลังหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
ทรัพย์สินทางปัญญา	GMM Global และ Warner เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ร่วมกันตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เท่ากัน และขึ้นอยู่กับการตกลงที่จะตกลงร่วมกับศิลปิน

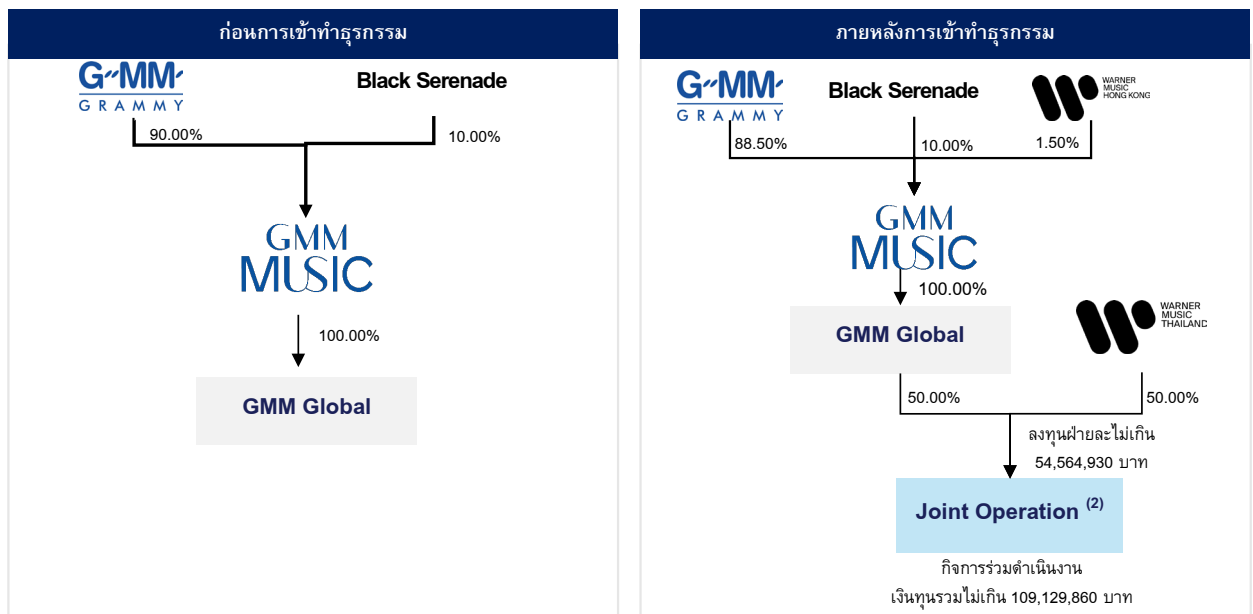
-ใจเว้นว่าง-

หน้าที่และบทบาทแต่ละฝ่ายภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation)

GMM GLOBAL	WARNER GROUP
ตลาดเพลงไทย	ตลาดเพลงต่างประเทศ (นอกเหนือจากประเทศไทย)
<ul style="list-style-type: none"> ➢ การผลิตเพลง ➢ การโปรโมทเพลง ➢ การจัดการศิลปิน ➢ หน้าที่อื่น ๆ เช่น การฝึกฝนศิลปิน การจัดหาพื้นที่สำนักงาน เป็นต้น 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ การจัดหาทรัพยากรเพลง ➢ การตลาด ➢ การจัดการศิลปิน ➢ หน้าที่อื่น ๆ เช่น การเข้าทำสัญญากับโปรดิวเซอร์ การดูแลค่าลิขสิทธิ์ของศิลปิน และการจัดจำหน่ายเพลง เป็นต้น ➢ WMA รับผิดชอบหน้าที่ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการตลาดในระดับภูมิภาคตามแผนการตลาดและวิธีการดำเนินการของ WMA

โครงสร้างการถือหุ้นของ GRAMMY ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ⁽¹⁾

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม GRAMMY ก่อนและหลังเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มากรรมจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว⁽¹⁾ มีรายละเอียดดังนี้



หมายเหตุ: (1) โครงสร้างการถือหุ้นนี้แสดงเฉพาะบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเท่านั้น ไม่ได้สะท้อนโครงสร้างการถือหุ้นทั้งหมดของกลุ่ม GRAMMY

(2) ภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) มีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์	ขนาดรายการ ย้อนหลัง 6 เดือน	ขนาดรายการครั้งนี้	ขนาดรายการรวม
1 มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	0.40%	N/A	0.40%
2 กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A
3 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	14.25%	0.52%	14.77%
4 มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทจะเบียดเบียนเพื่อเป็นการตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา	ไม่มีการคำนวณ เนื่องจาก GRAMMY ไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา		

สำหรับธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่นั้น เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งการคำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.52

อนึ่ง ในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ ในครั้งนี้ บริษัทฯ มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังนี้

1. การจัดตั้งบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท จีดีเอช ห้าห้าเก้า จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับบุคคลซึ่งมิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.01
2. การได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand (Hong Kong) Limited (“Joox Thailand”) จำนวนทั้งสิ้น 3 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 918,152,500 บาท⁷) จาก Black Serenade โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 14.23
3. การจัดตั้ง GMM Global ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.01

เมื่อรวมธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ในครั้งนั้น กับธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมดในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ในครั้งนั้น พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 14.77 ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องรายงานสารสนเทศตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปอย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ เป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ในคราวเดียวกันกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับ GRAMMY

- (1) การเข้าทำธุรกรรมนี้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ของ GRAMMY เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่มุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร และธุรกิจ

⁷ คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 36.7261 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

เทคโนโลยีและแพลตฟอร์ม ดังนั้น การร่วมทุนกับ Warner Group เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกันภายใต้ GMM Music จึงเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตในระยะยาวได้อย่างยั่งยืน

- (2) การเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่ม WMGC ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก จะช่วยส่งเสริมการเติบโตทางธุรกิจของ GMM Music ผ่านการร่วมทุนกับ Warner Group อย่างก้าวกระโดด และยั่งยืนด้วยการผนวกองค์ความรู้ ความสามารถ และศักยภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง โดยบริษัทฯ เล็งเห็นถึงโอกาสทางธุรกิจ รวมถึงการดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) อาทิ การขยายโอกาสการหารายได้ในตลาดเพลงระดับโลก (Upscale Opportunities) การเพิ่มกำลังการผลิตและยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลง โดยใช้จุดแข็งของทั้งสองฝ่าย (Uplift Quality) เช่น ทีมนักแต่งเพลง ทีมโปรดิวเซอร์ และโอกาสในการร่วมงานกับศิลปินชื่อดังของโลก ตลอดจนการปลดล็อกมูลค่าบริษัทของ GMM Music (Unlock Value) เพื่อเพิ่มมูลค่าของตลาดเพลงไทยโดยรวม ปัจจัยข้างต้นทั้งหมดจะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของ GMM Music ได้อย่างยั่งยืน

ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

	ความเสี่ยง	รายละเอียด	แนวทางการป้องกันความเสี่ยง
1	ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ	<ul style="list-style-type: none"> การเข้าร่วมลงทุนระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ จะอยู่ในรูปแบบการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) มีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง ดังนั้น ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจจากการร่วมทุนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของ GMM Music (ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของ GRAMMY) 	<p>อย่างไรก็ตาม GMM Music มีการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น</p> <p>นอกจากนี้ GMM Music (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY ที่รับโอนกิจการเพลงจาก GRAMMY) มีประสบการณ์ในธุรกิจเพลงมาอย่างยาวนานกว่า 40 ปี ซึ่ง GMM Music จะอาศัยประสบการณ์ดังกล่าว รวมถึงหารือร่วมกับ Warner Group ต่อไปเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงที</p>

สำหรับรายละเอียดต่างๆ ในการเข้าทำรายการ ปรากฏอยู่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าแล้ว ในกรณีนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท อวานการ์ด แคปิตอล จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นที่เป็นอิสระต่อผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว โดย บริษัท อวานการ์ด แคปิตอล จำกัด อยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA Report) จะมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว

นายพัชร ซึ่งเป็นตัวแทนของ บริษัท อวานการ์ด แคปิตอล จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จะขอนำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อคณะกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ ต่อที่ประชุม สรูปสาระสำคัญได้ดังนี้

ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

- เงื่อนไขการเข้าทำรายการซึ่งส่วนใหญ่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติทั่วไป และมีได้มีเงื่อนไขที่อาจจะทำให้บริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เสียประโยชน์จากการเข้าทำรายการ
- เป็นการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน ผ่านการผนวกองค์ความรู้ ความสามารถ และศักยภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง อาทิ การขยายโอกาสการหารายได้ในตลาดเพลงระดับโลก (Upscale Opportunities) การเพิ่มกำลังการผลิตและยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลง โดยให้จุดแข็งของทั้งสองฝ่าย (Uplift Quality)

ดังนั้นเมื่อพิจารณาถึงข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยง เหตุผลของการเข้าทำรายการ รวมถึงเงื่อนไขการเข้าทำรายการซึ่งส่วนใหญ่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติทั่วไป และมีได้มีเงื่อนไขที่อาจจะทำให้บริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เสียประโยชน์จากการเข้าทำรายการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ **ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ในครั้งนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ**

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. การลงทุนในบริษัทร่วมทุนใหม่เป็นการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน
ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการปรับรูปแบบการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ที่ประกอบธุรกิจหลักได้แก่ ธุรกิจเพลง ธุรกิจโฮมช้อปปิ้ง และ ธุรกิจสื่อ ดังนั้น การร่วมทุนกับ Warner Group ผ่านบริษัทย่อย GMM Global เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตในระยะยาวได้อย่างยั่งยืน โดยหากพิจารณาจากประมาณการผลตอบแทนในการลงทุนที่จัดทำโดยบริษัทฯ คาดว่าการลงทุนในครั้งนี้จะมีอัตราผลตอบแทนภายในของโครงการ (Project IRR) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 18.15
2. การลงทุนในบริษัทร่วมทุนใหม่สามารถช่วยส่งเสริมการเติบโตทางธุรกิจเพลงของบริษัทฯ ภายใต้การดำเนินงานของ GMM Music ผ่านการผนวกองค์ความรู้ ความสามารถ และศักยภาพร่วมกับพันธมิตรที่แข็งแกร่ง

ทางกลุ่ม WMGC เป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก ซึ่งถือเป็นหนึ่งในสามค่ายเพลงหลักที่ใหญ่ที่สุดในโลกในอุตสาหกรรมดนตรี ซึ่งการได้ร่วมลงทุนกับกลุ่ม WMGC ผ่านการร่วมทุนกับ Warner Group จะช่วยส่งเสริมองค์ความรู้ ความสามารถในการแข่งขัน และศักยภาพของบริษัทฯ ภายใต้การดำเนินงานของ GMM Music ให้เติบโตได้อย่างยั่งยืน

ข้อเสียของการเข้าทำรายการ

1. **บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการลงทุนโครงการอื่นที่มีศักยภาพและอาจให้ผลตอบแทนมากกว่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งบริษัทร่วมทุนใหม่ในครั้งนี้**

การร่วมทุนกับ Warner Group ผ่านบริษัทย่อย GMM Global โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน GMM Music ร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด เพื่อจะคัดเลือกศิลปินเข้าลงนามสัญญาการจัดการการบันทึกเสียงและศิลปินร่วมกัน โดยจะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท (บริษัทฯ จะลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 90.00 ใน GMM Global) ซึ่งบริษัทฯ จะใช้เงินทุนหมุนเวียนของ GMM Music ในการร่วมลงทุนกับ Warner Group ดังนั้น บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการนำเงินลงทุนหมุนเวียนในจำนวนไม่เกิน 54,564,930 บาท เข้าลงทุนโครงการอื่นที่มีศักยภาพและอาจให้ผลตอบแทนมากกว่าในอนาคต

ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่

1. **ความเสี่ยงที่อัตราผลตอบแทนในการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง**

ในการเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ในครั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะมีอัตราผลตอบแทนภายในของโครงการ (Project IRR) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 18.15 โดยพิจารณาจากประมาณการผลตอบแทนการเข้าลงทุนที่จัดทำโดยบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ในการดำเนินงานในอนาคตซึ่งมีทั้งความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ ความเสี่ยงด้านการแข่งขัน ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี รวมถึงความเสี่ยงด้านธุรกิจ อาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประมาณการ และส่งผลให้โครงการไม่สามารถสร้างอัตราผลตอบแทนได้ตามที่คาดหวัง อย่างไรก็ตาม GMM Music ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจเพลงมาอย่างยาวนานกว่า 40 ปี จะมีการหารือร่วมกับ Warner Group ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลกอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถตอบสนองต่อความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างเหมาะสมและทัน่วงที






2. **ความเสี่ยงที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) ได้ เนื่องจากขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราหนึ่ง**

เนื่องจากการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) จะขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของ GMM Global และ Warner Group อีกคราหนึ่งนั้น ส่งผลให้อาจมีความเสี่ยงที่ภายในวันครบรอบ 1 ปี ของวันที่สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้จะไม่สามารถจัดตั้งบริษัทร่วมทุนได้ เนื่องจากอาจไม่ได้รับการอนุมัติจากภายในของฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง

-จใจเว้นว่าง-

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ประโยชน์และความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

- 
 เป็นการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการปรับรูปแบบการประกอบธุรกิจเป็น Holding Company
- 
 ส่งเสริมองค์ความรู้ ความสามารถในการแข่งขัน และศักยภาพของบริษัทฯ
- 
 เป็นการขยายโอกาสการหารายได้ในตลาดเพลงระดับโลก (Upscale Opportunities)
- 
 เป็นการเพิ่มกำลังการผลิตและยกระดับคุณภาพของศิลปินและผลงานเพลง โดยใช้จุดแข็งของทั้งสองฝ่าย (Uplift Quality)
- 
 เป็นวาระเกี่ยวเนื่องกับวาระการพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามเกณฑ์ที่กำหนดแม้เพียง 1 วาระ บริษัทฯ จะไม่สามารถเข้าทำทั้งรายการการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นใน GMM Music ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และรายการการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์

จากการวิเคราะห์ข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยง และเหตุผลของราคา
การเข้าทำรายการการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีผลสมเหตุสมผลและเป็น
ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการ

นางสาวชมพูนุท ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GRAMMY ครั้งที่ 6/2567 ประชุมเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ และอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GRAMMY เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

- อนุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ เนื่องจากบริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (“GMM Global”) ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ GRAMMY โดย GRAMMY ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (GRAMMY ถือหุ้นทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global ร้อยละ 100.00) ได้เข้าทำสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) กับบริษัท วอร์เนอร์ มิวสิค (ประเทศไทย) จำกัด (“Warner”) และ Warner Music Asia (“WMA”) โดย (ก) Warner เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ WMGC และ (ข) WMA เป็นสาขาจดทะเบียนของ WMHK ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (Hong Kong Special Administrative Regional of People’s Republic of China) (รวมเรียก Warner และ WMA ว่า “Warner Group”) เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกัน (“สัญญา JVA”) หนึ่ง ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของสัญญา JVA GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท (GRAMMY จะลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมของ GRAMMY ที่ร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music) โดยแต่ละฝ่ายจะลงทุนภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญา

JVA ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) (“ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่”) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

- อนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว ในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรม การได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ รวมถึงส่วนใดส่วนหนึ่งของธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ ตามสัญญา JVA ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - (ก) การพิจารณา กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลง รายละเอียดและเงื่อนไขที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการ ได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่
 - (ข) การเจรจา ตกลง เปลี่ยนแปลง ลงนาม และดำเนินการตามสัญญา JVA และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ รวมถึงการแต่งตั้งบุคลากร ในฐานะบุคคลที่ต้องเสนอชื่อ โดย GMM Global เพื่อเข้าเป็นคณะกรรมการร่วมตามสัญญา JVA
 - (ค) การลงนาม เปลี่ยนแปลง และแก้ไข เอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการได้มา กรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ เพื่อขออนุญาต บอกรู้ หรือขอความยินยอมต่อหน่วยงานหรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการติดต่อ ยื่นเอกสารหรือหลักฐาน ให้ถ้อยคำ และชี้แจงต่อหน่วยงานหรือบุคคล ดังกล่าว และ
 - (ง) การดำเนินการอื่นใดที่ทั้งปวงที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ (รวมถึงที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงตามที่ได้รับมอบอำนาจ) แล้วเสร็จสมบูรณ์

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัยหรือแสดงความคิดเห็น โดย คำถามและความคิดเห็นต่างๆ ในวาระนี้ ได้มีการบันทึกไว้ตามเอกสารแนบท้ายรายงานฉบับนี้ หลังจากนั้นจึงขอให้ที่ประชุม พิจารณาลงมติ

ที่ประชุมได้พิจารณาออกเสียงลงคะแนนและมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ เสียจากการตกลงเข้าทำธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ ในครั้งนี้ ดังนี้

อนุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ เนื่องจากบริษัท จีเอ็มเอ็ม โกลบอล จำกัด (“GMM Global”) ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music (บริษัทฯ ถือหุ้นทางตรงใน GMM Music ร้อยละ 90.00 และ GMM Music ถือหุ้นทางตรงใน GMM Global ร้อยละ 100.00) ได้เข้าทำสัญญาการร่วมมือทางการค้าร่วมลงทุน (Commercial Joint Venture Label Agreement) กับ Warner และ WMA โดย (ก) Warner เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ WMGC และ (ข) WMA เป็นสาขาจดทะเบียนของ WMHK ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (Hong Kong Special Administrative Regional of People’s Republic of China) (รวมเรียก Warner และ WMA ว่า “Warner Group”) เพื่อประกอบธุรกิจค่ายเพลงร่วมกัน (“สัญญา JVA”) อนึ่ง ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องของสัญญา JVA GMM Global และ Warner จะลงทุนฝ่ายละไม่เกิน 54,564,930 บาท (บริษัทฯ จะลงทุน ตามสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมของ GRAMMY ที่ร้อยละ 90.00 ใน GMM Global ผ่านการถือหุ้นใน GMM Music) โดยแต่ละฝ่ายจะ ลงทุนภายใต้กิจการร่วมดำเนินงาน (Joint Operation) และภายในวันครบรอบ 1 ปีของวันที่สัญญา JVA ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ GMM

Global และ Warner มีแผนจะจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Equity Joint Venture) (“ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่”) ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การอนุมัติภายในของทั้งสองฝ่ายอีกคราวหนึ่ง

และ อนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว ในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ รวมถึงส่วนใดส่วนหนึ่งของธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ตามสัญญา JVA ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (ก) การพิจารณา กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลง รายละเอียดและเงื่อนไขที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่
- (ข) การเจรจา ตกลง เปลี่ยนแปลง ลงนาม และดำเนินการตามสัญญา JVA และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ รวมถึงการแต่งตั้งบุคลากร ในฐานะบุคคลที่ต้องเสนอชื่อ โดย GMM Global เพื่อเข้าเป็นคณะกรรมการร่วมตามสัญญา JVA
- (ค) การลงนาม เปลี่ยนแปลง และแก้ไข เอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ เพื่อขออนุญาต บอกรู้ หรือขอความยินยอมต่อหน่วยงานหรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการติดต่อ ยื่นเอกสารหรือหลักฐาน ให้ด้วยคำ และชี้แจงต่อหน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว และ
- (ง) การดำเนินการอื่นใดที่ทั้งปวงที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องเพื่อให้ธุรกรรมการได้มากรณีจัดตั้งบริษัทร่วมทุนใหม่ (รวมถึงที่ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงตามที่ได้รับมอบอำนาจ) แล้วเสร็จสมบูรณ์

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้ (ปิดลงมติเวลา 15.47 นาฬิกา)

ผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	จำนวนคะแนนเสียง (หุ้น)	คิดเป็นอัตราร้อยละ
เห็นด้วย	590,379,636	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียงลงคะแนน	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมทั้งสิ้น	590,379,636	100.0000

หมายเหตุ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจากการตกลงเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้

วาระที่ 3 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นให้ที่ประชุมพิจารณา เพื่อให้สิทธิผู้ถือหุ้นตามมาตรา 105 ของ พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาออกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือนัดประชุม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะสอบถามข้อสงสัยหรือแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีท่านใดสอบถามรายละเอียดหรือแสดงความคิดเห็นอื่นใด

จากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมจึงกล่าวเชิญประธานเปิดการประชุม

ประธานที่ประชุมกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้ และกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา : 15.53 นาฬิกา

ลงชื่อ.....-นางสาวบุษบา ดาวเรือง-.....ประธานที่ประชุม

(นางสาวบุษบา ดาวเรือง)

ลงชื่อ.....-นางโสมสุดา ร่วมภูมิสุข-.....ผู้บันทึกรายงานการประชุม

(นางโสมสุดา ร่วมภูมิสุข)

สรุปประเด็นคำถามและคำชี้แจง

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567

บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์

1. นางสาวภาวณา ธงรัตน์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามว่า แกรมมี่มองภาพอนาคตของธุรกิจ Entertainment ในยุค New Normal อย่างไร และจะมีการปรับตัวอย่างไร
- Roadmap to turn around business and when?

นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล ชี้แจงดังนี้

- บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ในฐานะ Holding บริษัทฯ มีธุรกิจที่หลากหลายไม่ว่าจะเป็นเพลง, ธุรกิจ Home shopping, ธุรกิจภาพยนตร์, ธุรกิจจัดจำหน่ายกล่องรับสัญญาณทีวี, ธุรกิจสื่อ และธุรกิจอื่น ๆ เป็นต้น ซึ่งจะเกี่ยวข้องกับ Platform และเทคโนโลยี และเป็นที่ทราบโดยทั่วกันว่า บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจด้านความบันเทิง แต่บริษัทฯ ก็ยังมีการลงทุนในธุรกิจอื่นเพื่อกระจายความเสี่ยง (diversify portfolio) นอกจากนี้ บริษัทฯ ก็ยังคงมองหาการลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ เพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต โดยในเดือนกรกฎาคม 2567 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มการลงทุน โดยเข้าซื้อหุ้นใน ONEE เพิ่มขึ้น จนมีสัดส่วนการถือหุ้นทางตรง อยู่ที่ 35.09%
- ดังนั้น ในฐานะของการดำรงสถานะเป็น Holding company บริษัทฯ มีแนวทางที่จะขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่นที่หลากหลายเพิ่มมากขึ้น เพื่อกระจายความเสี่ยงการลงทุนในธุรกิจต่อไป

2. นางสาวภาวณา ธงรัตน์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

- ทำไมถึงมั่นใจว่าการพาร์ทเนอร์ครั้งนี้ จะเพิ่มศักยภาพบริษัทฯ

นายธนากร มนูญผล ชี้แจงดังนี้

- จากการที่บริษัทชั้นนำระดับโลก เช่น Warner music group (“WMGC”) ให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ นั้น ส่วนหนึ่งเป็นการสะท้อนให้เห็นว่า บริษัทฯ มีศักยภาพมากพอและเป็นที่ยอมรับจากบริษัทระดับโลก ซึ่งปฏิเสธไม่ได้ว่า WMGC เป็นบริษัทชั้นนำระดับโลกที่มีศักยภาพมากมาย รวมถึงการสร้างศิลปินที่มีชื่อเสียงระดับโลก ไม่ว่าจะเป็น Bruno Mar, Ed Sheran, Coldplay เป็นต้น และที่สำคัญคือ ศักยภาพและ resource ของ WMGC ที่สามารถตอบโจทย์ด้านกลยุทธ์ของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี โดยเฉพาะในด้าน Synergy, Upscale Opportunity และ Up lift quality นอกจากนี้ WMGC น่าจะเป็น Strategic Partner ที่เหมาะสมกับแผนกลยุทธ์ระยะยาวของบริษัทฯ ที่ต้องการขยายธุรกิจสู่ตลาดต่างประเทศของ GMM Music

3. นางสาวภาวณา ธงรัตน์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามว่า ทาง GMM Grammy มี outlook ว่ารายได้และกำไรของ GMM Music จะเติบโตในปี 2567 และปี 2568 ปีละประมาณกี่เปอร์เซ็นต์

นางสาวชลยา พร้อมศรี ชี้แจงดังนี้

- บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) คาดว่า GMM Music ยังคงเติบโตได้ดี แต่อาจจะยังไม่สามารถให้คำตอบในส่วนของรายได้และกำไรของ GMM Music ในปี 2567 และประมาณการรายได้และกำไรในปี 2568 ได้ เนื่องจาก GMM Music อยู่ในช่วงเตรียมการ IPO เพื่อไม่ให้เป็นภาระขึ้นนำนักลงทุน แต่จะขอแสดงในส่วนของ outlook ในช่วง 3 ปี ตั้งแต่ปี 2565-2567 จะเห็นว่ารายได้มีการเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในกลุ่มของดิจิทัล นอกจากนี้ ในส่วนของกำไรก็เติบโตเพิ่มขึ้นเช่นกัน แต่ทั้งนี้การเติบโตเพิ่มขึ้นของรายได้ ไม่ได้สะท้อนออกมาเป็นกำไรที่แปรผันตามกัน เนื่องจากโครงสร้างของธุรกิจ และต้นทุนในแต่ละธุรกิจมีความแตกต่างกัน

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่			ณ วันที่ และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 มิถุนายน 2566	30 มิถุนายน 2567
งบแสดงฐานะการเงินรวม					
สินทรัพย์รวม	1,307.85	2,286.56	2,884.77		3,181.18
หนี้สินรวม	1,197.70	1,951.03	2,498.73		2,585.03
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	110.15	335.53	386.04		596.14
งบกำไรขาดทุนรวม					
รายได้รวม	1,838.28	3,072.90	3,912.75	1,719.73	1,796.18
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,718.86)	(2,658.04)	(3,335.21)	(1,492.08)	(1,489.37)
กำไรสุทธิ	80.16	304.58	402.81	153.25	210.10

นางโสมสุตา ร่วมภูมิสุข ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวว่า ในส่วนงบการเงินของ GMM Music ที่นางสาวชลยา พร้อมศรี นำเสนอเพื่อตอบคำถามในข้างต้นนั้น บริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในสารสนเทศ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นฯ

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทย่อยของ GMM Music กับ นักลงทุนเชิงกลยุทธ์

4. นาย โสภณ คณิตจินดา ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามดังนี้

- ขอสอบถามว่า บริษัทร่วมทุนใหม่ มีขอบเขตการนำผลงานเก่าของ GMM ไปใช้อย่างไร และแบ่งผลประโยชน์อย่างไร

นายธนากร มนูญผล ชี้แจงดังนี้

- ในส่วนของบริษัทร่วมทุนใหม่ ไม่ได้พูดถึงการนำผลงานเก่าของบริษัทฯ ไปใช้ แต่ความร่วมมือในการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้านี้ เป็นการขยายโอกาสและสร้างผลงานใหม่ร่วมกันระหว่าง GMM Music และ Warner music asia