

31 พฤษภาคม 2567

- ข้อความที่ปรับเปลี่ยนปรากฏเป็นตัวหนังสือสีน้ำเงิน -

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปและได้มาซึ่งสินทรัพย์ (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการจำหน่ายไปและรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) เรื่อง การจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิก จำกัด (มหาชน) ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ และการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand (Hong Kong) Limited

ตามที่บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ที่ประชุมได้มีมติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. อนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิก จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ (“กลุ่มบริษัทฯ”) จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่ Black Serenade Investment Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งร่วมกันระหว่าง Tencent Music Entertainment Group และ Tencent Holdings Limited โดย Black Serenade เป็นบริษัทที่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Tencent Music Entertainment Group (“Black Serenade”) (รวมเรียก Black Serenade Investment Limited, Tencent Music Entertainment Group, Tencent Holdings Limited และ/หรือบริษัทในเครือของบริษัทดังกล่าวว่า “กลุ่มผู้ซื้อ”) จำนวนรวมทั้งสิ้น 80,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 2,570,827,000 บาท¹) (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยกลุ่มผู้ซื้อจะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสด และหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand (Hong Kong) Limited (“Joox Thailand”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Tencent Music Entertainment Group (“TME”) ที่ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย (“กิจการ JOOX”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music”)

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

ทั้งนี้ จากการที่กลุ่มผู้ซื้อเลือกชำระค่าตอบแทนบางส่วนด้วยหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ส่งผลให้ GMM Tomorrow Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.00 จะรับโอนหุ้นสามัญของ Joox Thailand จากกลุ่มผู้ซื้อซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 3 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 918,152,500 บาท¹) (“**ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand**”)

โปรดพิจารณารายละเอียดของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ ปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย**

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music นี้ เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของ บริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป**”) ซึ่งการคำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของ GMM Music ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 49.61 ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

อนึ่ง ในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จึงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand นั้น เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งการคำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และข้อมูลผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME พบว่าขนาดรายการสูงสุด

ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 14.23 และเมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสิทธิทรัพย์สินของบริษัท ที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท จะมิตีอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้ คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัท ได้มิตีอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิได้แก่ การอนุมัติให้ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนในกิจการร่วมค้าที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.65

ดังนั้น เมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสิทธิดังกล่าวข้างต้น ขนาดรายการได้มาซึ่งสิทธิสูงสุดรวมกันจะเท่ากับร้อยละ 14.88 ซึ่งไม่เข้าข่ายที่จะต้องรายงานสารสนเทศตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ใดๆก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand มีความเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music บริษัทฯ จึงรายงานสารสนเทศของธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ดังกล่าวไม่เข้าข่ายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

สารสนเทศรายการจำหน่ายไปและรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)
เรื่อง การจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์
และการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand (Hong Kong) Limited

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (“GMM Music”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนเชิงกลยุทธ์ ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ (“กลุ่มบริษัทฯ”) จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ 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”) (รวมเรียก Black Serenade Investment Limited, Tencent Music Entertainment Group, Tencent Holdings Limited และ/หรือบริษัทในเครือของบริษัทดังกล่าวว่า “กลุ่มผู้ซื้อ”) จำนวนรวมทั้งสิ้น 80,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 2,570,827,000 บาท¹) (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ) โดยกลุ่มผู้ซื้อจะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสด และหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand (Hong Kong) Limited (“Joox Thailand”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Tencent Music Entertainment Group (“TME”) ที่ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย (“กิจการ JOOX”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music”)

ทั้งนี้ จากการที่กลุ่มผู้ซื้อเลือกชำระค่าตอบแทนบางส่วนด้วยหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ส่งผลให้ GMM Tomorrow Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.00 จะรับโอนหุ้นสามัญของ Joox Thailand จากกลุ่มผู้ซื้อซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 3 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่าในสกุลเงินบาทประมาณ 918,152,500 บาท¹) (“ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand”)

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งการ

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

คำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของ GMM Music ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 49.61

อนึ่ง ในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใด ดังนั้น การเข้าทำ ธุรกรรมจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จึงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศ เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป และ จัดส่งหนังสือเวียนซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand นั้น เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท จดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งการคำนวณขนาดรายการอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการ ตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และข้อมูลผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME พบว่าขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 14.23 และ เมื่อพิจารณารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้ คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ให้แก่ การอนุมัติให้ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าลงทุนในกิจการร่วมค้าที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตาม เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.65

ดังนั้น เมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์สูงสุด รวมกันจะเท่ากับร้อยละ 14.88 ซึ่งไม่เข้าข่ายที่จะต้องรายงานสารสนเทศตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป อย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand มีความเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมจำหน่ายหุ้น สามัญของ GMM Music บริษัทฯ จึงรายงานสารสนเทศของธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ต่อตลาด หลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ดังกล่าวไม่เข้าข่ายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

บริษัทฯ จึงขอชี้แจงสาระสำคัญของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของสัญญาระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อ การเสร็จสมบูรณ์ของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand จะขึ้นอยู่กับความสำเร็จสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music และเงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาซื้อขายหุ้นของ Joox Thailand ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเงื่อนไขในการเข้าทำรายการตามที่ระบุไว้ในข้อ 11 เสร็จสมบูรณ์ โดยบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2 ของปี 2567

2. ผู้ที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

ผู้ขาย: กลุ่มบริษัทฯ

ผู้ซื้อ: กลุ่มผู้ซื้อ

ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand

ผู้ขาย: กลุ่มผู้ซื้อ

ผู้ซื้อ: GMM Tomorrow Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ:

กลุ่มผู้ซื้อไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภทของรายการ และขนาดรายการ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

กลุ่มบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 80,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 70,000,000

ดอลลาร์สหรัฐ (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งประกอบไปด้วย (1) เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้องเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จำนวน 51,428,572 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.43 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 45,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยกลุ่มผู้ซื้อจะชำระด้วยเงินสด และ (2) เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้องเสร็จสิ้น กลุ่มบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จำนวน 28,571,428 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.57 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งกลุ่มผู้ซื้อสามารถเลือกชำระด้วยเงินสดหรือหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TME ที่ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย โดยเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กลุ่มผู้ซื้อได้แจ้งความประสงค์ในการเลือกชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายส่วนที่ 2 (Tranche 2 Sale Shares Purchase Price) ด้วยหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ให้บริษัทฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จะอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของ GMM Music ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว โดยการคำนวณขนาดรายการมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์		วิธีการคำนวณและขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	=	NTA ของ GMM Music ที่คาดว่าจะจำหน่ายไปตามสัดส่วน NTA ของบริษัทฯ
	=	$392.87 \text{ ล้านบาท} \times \text{ร้อยละ } 10.00$ 1,385.98 ล้านบาท
	=	ร้อยละ 2.83
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	=	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของ GMM Music ที่คาดว่าจะจำหน่ายไปตามสัดส่วน กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ
	=	$453.77 \text{ ล้านบาท} \times \text{ร้อยละ } 10.00$ 91.47 ล้านบาท
	=	ร้อยละ 49.61
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	=	มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ได้รับ มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ
	=	$2,570.83 \text{ ล้านบาท}^{(1)(2)}$ 6,453.33 ล้านบาท
	=	ร้อยละ 39.84

เกณฑ์		วิธีการคำนวณและขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อเป็นการตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา	=	ไม่มีการคำนวณ เนื่องจากบริษัท ไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา

หมายเหตุ: (1) มูลค่าของหุ้นสามัญของ GMM Music ที่กลุ่มบริษัทฯ จะจำหน่ายไปตามธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ที่มีมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ

(2) คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 36.7261 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

จากการคำนวณขนาดรายการข้างต้น พบว่าขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 49.61 อันนี้ ในระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใด

การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จึงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50.00 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand

การเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ Joox Thailand อ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว และข้อมูลผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME โดยการคำนวณขนาดรายการมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์		วิธีการคำนวณและขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	=	NTA ของ Joox Thailand ที่คาดว่าจะได้มาตามสัดส่วน NTA ของบริษัทฯ
	=	18.37 ล้านบาท ⁽¹⁾⁽²⁾ x ร้อยละ 30.00 1,385.98 ล้านบาท
	=	ร้อยละ 0.40
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	=	กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของ Joox Thailand ที่คาดว่าจะได้มาตามสัดส่วน กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ
	=	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก Joox Thailand มีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน

เกณฑ์		วิธีการคำนวณและขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	=	มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ได้รับ มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ
	=	918.15 ล้านบาท ^{(3) (4)} 6,453.33 ล้านบาท
	=	ร้อยละ 14.23
เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อเป็นการตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา	=	ไม่มีการคำนวณ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อตอบแทนการได้ทรัพย์สินมา

หมายเหตุ: (1) ข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME
(2) จำนวนโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 5.0152 บาท ต่อ 1 หยวน โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567
(3) มูลค่าของหุ้นสามัญของ Joox Thailand ที่กลุ่มบริษัทฯ จะได้ตามตามธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ที่มูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
(4) จำนวนโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 36.7261 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

จากการคำนวณขนาดรายการข้างต้น พบว่าขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 14.23 หนึ่งใน ระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้ คณะกรรมการบริหารกลุ่มของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ได้แก่ การอนุมัติให้ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าลงทุนในกิจการร่วมค้าที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 0.65 ดังนั้น เมื่อพิจารณาณับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์สูงสุดรวมกันจะเท่ากับร้อยละ 14.88

การเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องรายงานสารสนเทศตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ใดๆ ก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand มีความเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music บริษัทฯ จึงรายงานสารสนเทศของธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

4. รายละเอียดของทรัพย์สินที่จำหน่ายไปและได้มา

4.1 รายละเอียดของทรัพย์สินที่จำหน่ายไป

รายละเอียดของ GMM Music

ชื่อบริษัท : บริษัท จีเอ็มเอ็ม มิวสิค จำกัด (มหาชน) (GMM Music)

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 50 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) ตำบลคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

- วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง : 7 เมษายน 2566
- วันแปรสภาพบริษัท : 11 มีนาคม 2567
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ธุรกิจเพลงแบบครบวงจร ตั้งแต่การคัดเลือกศิลปิน การผลิตผลงานเพลง การทำการตลาด การบริหารและจัดเก็บค่าลิขสิทธิ์เพลง การจัดจำหน่ายสินค้าเพลงทั้งรูปแบบ Digital และ Physical รวมถึงการเป็นผู้จัดคอนเสิร์ต และเฟสติวัล ตลอดจนเป็นผู้ดำเนินการบริหารศิลปิน
- ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว : ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 GMM Music มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 800,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 800,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยบริษัท ถือหุ้น GMM Music ในสัดส่วนร้อยละ 100.00
- คณะกรรมการบริษัทของ GMM Music ก่อนทำรายการ : ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 คณะกรรมการบริษัทของ GMM Music มีจำนวน 8 ท่าน ดังนี้
1. นายไพฑูรย์ ดำรงชัยธรรม (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 2. นายภาวิต จิตกร (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 3. นางสาวจिरยง อนุมานราชธน (กรรมการอิสระ)
 4. นายกวีวุฒิ เต็มภูวภัทร (กรรมการอิสระ)
 5. นายวิศ หาญอุตสาหะ (กรรมการอิสระ)
 6. นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 7. นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 8. นายสมภพ บุษปวนิช (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
- คณะกรรมการบริษัทของ GMM Music หลังทำรายการ : อ้างอิงจากรายละเอียดของคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 โดยคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music หลังทำรายการจะมีจำนวน 9 ท่าน ดังนี้
1. นายไพฑูรย์ ดำรงชัยธรรม (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 2. นายภาวิต จิตกร (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 3. นางสาวจिरยง อนุมานราชธน (กรรมการอิสระ)
 4. นายกวีวุฒิ เต็มภูวภัทร (กรรมการอิสระ)
 5. นายวิศ หาญอุตสาหะ (กรรมการอิสระ)
 6. นางสาวจรรยาจิรา พนิตพล (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 7. นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 8. นายสมภพ บุษปวนิช (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ)
 9. Mr. Tsai-Chun Pan (กรรมการตัวแทนของกลุ่มผู้ซื้อ)

โดย Mr. Tsai-Chun Pan เป็นกรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ซื้อ โดยสัดส่วนจำนวนกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ซื้อต่อจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมดของ GMM Music (โดยไม่นับรวมกรรมการอิสระของ GMM Music) เป็น 1 คนต่อ 9 คนหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.11 ซึ่งเท่ากับสัดส่วนการถือหุ้นใน GMM Music ของกลุ่มผู้ซื้อภายหลังการทำรายการที่ร้อยละ 10.00 ทั้งนี้สัดส่วนจำนวนกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ซื้อต่อจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมดของ GMM Music (โดยไม่นับรวมกรรมการอิสระของ GMM Music) เป็น 1 คนต่อ 6 คนหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.67 ซึ่งมากกว่าสัดส่วนการถือหุ้นใน GMM Music ของกลุ่มผู้ซื้อภายหลังการทำรายการที่ร้อยละ 10.00 อย่างไรก็ดี กรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8 บริษัทฯ จึงพิจารณาแล้วว่า การที่ GMM Music จะมีกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ซื้อจำนวน 1 รายภายหลังการทำรายการในครั้งนี้ไม่ได้ทำให้บริษัทฯ เสียประโยชน์เมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ นอกจากนี้ Mr. Tsai-Chun Pan ซึ่งเป็นกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ซื้อ เป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของ GMM Music

นอกจากนี้ ภายหลังการทำรายการ Miss Buwang Xia ซึ่งเป็นตัวแทนจาก Tencent Holdings Limited (“TENCENT”) มีสิทธิเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music ทุกครั้ง และรายงานเรื่องต่างๆ ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music ให้ TENCENT ทราบได้ แต่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music ทั้งนี้ภายใต้การปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ และการกำกับดูแลโดยหน่วยงานกำกับดูแล เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GMM Music ก่อนทำรายการ โดย GMM Music มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท :

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	บริษัทฯ	799,999,980	>99.99
2.	นายภาวิต จิตรกร	10	<0.01
3.	นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	10	<0.01
	รวม	800,000,000	100.00

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GMM Music หลังทำรายการ โดย :

อ้างอิงจากรายละเอียดของผู้ถือหุ้นของ GMM Music ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 มีดังนี้

GMM Music มีมูลค่าหุ้นที่ตรา
ไว้หุ้นละ 1 บาท

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	บริษัทฯ	719,999,980	90.00
2.	Black Serenade	80,000,000	10.00
3.	นายภาวิต จิตกร	10	<0.01
4.	นายฟ้าใหม่ ดำรงชัยธรรม	10	<0.01
รวม		800,000,000	100.00

หมายเหตุ: โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น ยังไม่คำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นจากแผนการเสนอขายหุ้นสามัญของ GMM Music ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering ("IPO")) และการนำหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ("แผนการ Spin-off" หรือ "แผนการ IPO") ทั้งนี้ หากคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นจากแผนการ Spin-off ดังกล่าว ด้วยแล้ว สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน GMM Music จะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60.00

สรุปฐานะการเงินรวมและผลการดำเนินงานรวมของ GMM Music

สรุปฐานะการเงินรวมและผลการดำเนินงานรวมของ GMM Music สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และวันที่ 31 มีนาคม 2567 ตามงบการเงินรวมของ GMM Music ที่ได้รับการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตแล้ว มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่			ณ วันที่ และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2566	31 มีนาคม 2567
งบแสดงฐานะการเงินรวม					
สินทรัพย์รวม	1,307.85	2,286.56	2,884.77		3,028.53
หนี้สินรวม	1,197.70	1,951.03	2,498.73		2,505.37
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	110.15	335.53	386.04		523.16
งบกำไรขาดทุนรวม					
รายได้รวม	1,838.28	3,072.90	3,912.75	882.54	950.52
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,718.86)	(2,658.04)	(3,335.21)	(761.48)	(756.98)
กำไรสุทธิ	80.16	304.58	402.81	87.27	137.12

4.2 รายละเอียดของทรัพย์สินที่ได้มา

รายละเอียดของ Joox Thailand

ชื่อบริษัท : Joox Thailand (Hong Kong) Limited

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: Room D, 10/F, Tower A, Billion Center, 1 Wang Kwong Road, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	: 29 เมษายน 2567
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย โดยภายใต้เงื่อนไขของสัญญาการปรับโครงสร้างกิจการ JOOX ระหว่าง Joox Thailand และ Tencent Music Entertainment Hong Kong Limited (“TME HK”) บริษัทในกลุ่ม TME จะโอนเครื่องหมายการค้าสำหรับการประกอบกิจการ JOOX ซึ่งได้จดทะเบียนต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญาอย่างสมบูรณ์ให้แก่ Joox Thailand และบริษัทในกลุ่ม TME จะโอนข้อมูลลูกค้าผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย ทั้งหมด ซึ่งเป็นทรัพย์สินที่มีคุณค่าสูงสุดในธุรกิจแพลตฟอร์มและเทคโนโลยีให้แก่ Joox Thailand
ทุน (Share Capital)	: ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 Joox Thailand มีทุน 10 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10 หุ้น
คณะกรรมการบริษัทของ Joox Thailand ก่อนทำรายการ	: ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 คณะกรรมการบริษัทของ Joox Thailand มีจำนวน 1 ท่าน ดังนี้ 1. Mr. Kar Shun Cussion Pang (กรรมการตัวแทนของกลุ่มผู้ซื้อ)
คณะกรรมการบริษัทของ Joox Thailand หลังทำรายการ	: อ้างอิงจากรายละเอียดของคณะกรรมการบริษัทของ Joox Thailand ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 โดยคณะกรรมการบริษัทของ Joox Thailand หลังทำรายการจะมีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้ 1. Mr. Kar Shun Cussion Pang (กรรมการตัวแทนของกลุ่มผู้ซื้อ) 2. นายก่อลาภ สุวัชรังกูร (กรรมการตัวแทนของบริษัทฯ) 3. กรรมการบริษัทที่จะได้รับการเสนอชื่อโดยกลุ่มผู้ซื้อ โดยนายก่อลาภ สุวัชรังกูร เป็นกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากบริษัทฯ โดยสัดส่วนจำนวนกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจากบริษัทฯ ต่อจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมดของ Joox Thailand คิดเป็น 1 คนต่อ 3 คน หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.33 ดังนั้น การส่งตัวแทนจากบริษัทฯ ไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของ Joox Thailand ในครั้งนี้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นใน Joox Thailand ของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ จะถือหุ้นใน Joox Thailand ภายหลังการทำรายการที่ร้อยละ 30.00 ในขณะที่กลุ่มผู้ซื้อจะถือหุ้นใน Joox Thailand ภายหลังการทำรายการนี้ที่ร้อยละ 70.00
รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Joox Thailand ก่อนทำรายการ	: รายละเอียดของผู้ถือหุ้นของ Joox Thailand ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 มีดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	TME HK	7	70.00
2.	Black Serenade	3	30.00
รวม		10	100.00

หมายเหตุ: TME HK และ Black Serenade เป็นบริษัทย่อยของ TME

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Joox Thailand หลังทำรายการ : อ้างอิงจากรายละเอียดของผู้ถือหุ้นของ Joox Thailand ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 มีดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	TME HK	7	70.00
2.	GMM Tomorrow Limited	3	30.00
รวม		10	100.00

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Joox Thailand

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Joox Thailand ตามข้อมูลผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME โดยบริษัทในกลุ่ม TME จะโอนเครื่องหมายการค้าสำหรับการประกอบกิจการ JOOX ซึ่งได้จดทะเบียนต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญาอย่างสมบูรณ์ให้แก่ Joox Thailand และบริษัทในกลุ่ม TME จะโอนข้อมูลลูกค้าผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทยทั้งหมด ซึ่งเป็นทรัพย์สินที่มีคุณค่าสูงสุดในธุรกิจแพลตฟอร์มและเทคโนโลยีให้แก่ Joox Thailand มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ 1 เมษายน 2567
งบแสดงฐานะการเงิน	
สินทรัพย์	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	43.55
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3.38
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	46.93
สินทรัพย์รวม	46.93
หนี้สิน	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	11.93
รายได้รับล่วงหน้า – ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	13.71
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2.16
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.00
หนี้สินหมุนเวียนรวม	27.80
รายได้รับล่วงหน้า – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.76
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	0.76

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ 1 เมษายน 2567
หนี้สินรวม	28.56
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	18.37

หมายเหตุ: อ้างอิงจากข้อมูลฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 เมษายน 2567 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME และคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 5.0152 บาท ต่อ 1 หยวน โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566
งบกำไรขาดทุน			
รายได้รวม	169.62	138.09	155.06
ค่าใช้จ่ายรวม	(566.69)	(474.74)	(254.10)
กำไรสุทธิ	(397.08)	(336.65)	(99.04)

หมายเหตุ: อ้างอิงจากข้อมูลผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของกิจการ JOOX ที่จัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ (Management Accounts) ของ TME และคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 5.0152 บาท ต่อ 1 หยวน โดยอ้างอิงจากอัตราซื้อถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ซื้อขายกับลูกค้า (ซื้อเงินโอน) ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567

4.3 สรุปเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อ

สัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music

คู่สัญญา	:	ผู้ขาย : กลุ่มบริษัทฯ ผู้ซื้อ : กลุ่มผู้ซื้อ
หุ้นที่จะซื้อขายและราคาซื้อขาย	:	กลุ่มผู้ซื้อจะซื้อหุ้นสามัญใน GMM Music จากกลุ่มบริษัทฯ รวมจำนวน 80,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของหุ้นสามัญทั้งหมดใน GMM Music ในมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> • หุ้นสามัญจำนวน 51,428,572 หุ้น (“หุ้นที่ซื้อขายส่วนที่ 1 (Tranche 1 Sale Shares)”) ในมูลค่า 45,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยชำระด้วยเงินสด • หุ้นสามัญจำนวน 28,571,428 หุ้น (“หุ้นที่ซื้อขายส่วนที่ 2 (Tranche 2 Sale Shares)”) ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยชำระด้วย (ก) เงินสด หรือ (ข) การแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญใน Joox Thailand
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	:	เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> • บริษัทฯ และ/หรือ GMM Music ได้รับจดหมายผ่อนผันการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้จากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง • ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้

	<ul style="list-style-type: none"> • บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือรับรองในเรื่องดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) คำรับรองทั้งหมดของบริษัทฯ เป็นความจริงและถูกต้อง 2) บริษัทฯ ปฏิบัติหน้าที่ของตน (และดำเนินการให้ GMM Music ปฏิบัติหน้าที่ของตน) ภายใต้สัญญาฉบับนี้ และ 3) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้องสำหรับการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้ หรือการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้ ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง • ในกรณีที่กลุ่มผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนหุ้นที่ซื้อขายส่วนที่ 2 (Tranche 2 Sale Shares) ด้วยการแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญของ Joox Thailand - เงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้ สัญญาซื้อขายหุ้นของ Joox Thailand สมบูรณ์หรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) จากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ตามเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นของ Joox Thailand
<p>เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง</p>	<p>บริษัทฯ มีหน้าที่ภายใต้ข้อตกลงการให้ความคุ้มครองในราคาซื้อขายตามเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music</p> <ul style="list-style-type: none"> • เป็นเงื่อนไขอันเป็นมาตรฐานปฏิบัติทั่วไปที่นิยมใช้กันเป็นอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ โดยมีผลภายในระยะเวลานับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น • ทั้งนี้ ในกรณีที่ราคาเสนอขายหุ้นของ GMM Music กับบุคคลอื่นสูงกว่าราคาเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ บริษัทฯ จะไม่มีความเสี่ยงของผลกระทบทางตลาดใดๆ • อนึ่ง ในกรณีที่ราคาเสนอขายหุ้น ของ GMM Music กับบุคคลอื่นต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ (โดยมีผลเฉพาะหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ซื้อขายส่วนที่ 1 (Tranche 1 Sale Shares) จำนวน 51,428,572 หุ้นเท่านั้น) บริษัทฯ อาจมีหน้าที่ต้องชดเชยส่วนต่างให้แก่กลุ่มผู้ซื้อเพื่อให้ราคาซื้อขายของกลุ่มผู้ซื้อนั้นมีความเสมอภาคกับบุคคลอื่น ซึ่งเป็นธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไปที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ (โดยบริษัทฯ สามารถเลือกชำระได้ในรูปแบบของเงินสด และ/หรือหุ้นสามัญของ GMM Music ตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว) • ดังนั้น บริษัทฯ ประเมินว่าข้อตกลงดังกล่าวเป็นความเสี่ยงต่ำ เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิ์ควบคุมเงื่อนไขทั้งหมดได้ด้วยตนเองตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว จึงสามารถจัดการบริหารความเสี่ยงได้ทั้งหมด

สัญญาข้อตกลงกระทำการของผู้ถือหุ้น (Shareholders Undertaking Agreement) ของ GMM Music

คู่สัญญา	:	บริษัท GMM Music และกลุ่มผู้ซื้อ
สิทธิในการแต่งตั้ง กรรมการ และ ผู้สังเกตการณ์ คณะกรรมการของ GMM Music	:	ตลอดระยะเวลาที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ และกลุ่มผู้ซื้อถือหุ้นไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของหุ้นทั้งหมดใน GMM Music TME มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการของ GMM Music จำนวน 1 ราย และ TENCENT มีสิทธิแต่งตั้งผู้สังเกตการณ์คณะกรรมการ (Board Observer) ของ GMM Music (“Tencent Board Observer”) จำนวน 1 ราย โดย Tencent Board Observer มีสิทธิเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการทุก ครั้ง และรายงานเรื่องต่าง ๆ ในที่ประชุมให้ TENCENT ทราบได้ แต่ไม่มีสิทธิออก เสียงลงคะแนนในที่ประชุม ทั้งนี้ นับแต่วันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุด (Best Efforts) เพื่อให้ TME และ TENCENT สามารถใช้สิทธิดังกล่าวได้
นโยบายการ จ่ายเงินปันผล	:	GMM Music มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.00 ของจำนวนกำไร สุทธิที่สามารถจ่ายเป็นเงินปันผลได้ภายหลังจากหัก (1) ภาษีทั้งหมดตามที่ กำหนดในกฎหมาย (2) รายจ่ายการลงทุนจากการเปลี่ยนแปลง (Replacement Capital Expenditure (REPEX)) ตามที่กำหนดในงบประมาณประจำปี หรือ แผนการดำเนินงานธุรกิจและการเงินของ GMM Music (รวมทั้งที่ได้เปลี่ยนแปลงหรือ แก้ไขเพิ่มเติม และได้รับการอนุมัติแล้ว) และ (3) ดอกเบี้ยและเงินต้นทั้งหมดที่ถึง กำหนดชำระตามสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ของ GMM Music แล้ว
เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ สำคัญ	:	<ul style="list-style-type: none"> • บริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อจะหารือด้วยความสุจริตเกี่ยวกับโอกาสในการสร้าง ผลตอบแทนจากการลงทุนใน GMM Music โดยการดำเนินการตามแผนการ IPO หรือวิธีการสร้างผลตอบแทนอื่นใดซึ่งเสนออย่างสมเหตุสมผลโดยบริษัทฯ กลุ่มผู้ซื้อ และ/หรือคณะกรรมการบริษัทของ GMM Music • กลุ่มผู้ซื้อตกลงที่จะไม่จำหน่ายหุ้นทั้งหมดใน GMM Music ตลอดระยะเวลา นับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือครบกำหนด 36 เดือนนับแต่วันที่ สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) • ภายหลังจากหุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คู่สัญญาตกลงที่จะไม่จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ตนถืออยู่ใน GMM Music ตลอด ระยะเวลาการห้ามขายหุ้น (Silent Period) ตามแนวทางเดียวกันกับหลักเกณฑ์ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตกลงที่จะไม่จำหน่าย ก่อให้เกิดภาวะผูกพัน ขาย จำหน่าย หรือโอนไป ซึ่งหุ้นทั้งหมดใน GMM Music ให้แก่บุคคลอื่น เป็นเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ คู่สัญญาสามารถทยอยขายหุ้นของ GMM Music ได้จำนวนร้อยละ 25 ของหุ้น ทั้งหมดที่ตนถืออยู่ใน GMM Music เมื่อครบระยะเวลา 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้น ของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นที่เหลือ

	<p>ได้เมื่อพ้นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของ GMM Music เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (หมายเหตุ: ภายหลังจากที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ กลุ่มผู้ซื้อจะต้องห้ามขายหุ้นทั้งหมดของตนเองตามแนวทางเดียวกันกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเงื่อนไขของสัญญาที่ระบุไว้ข้างต้น อนึ่ง หากกลุ่มผู้ซื้อตกลงที่จะนำหุ้นของ GMM Music ของตนเองมาถูกสั่งห้ามขาย โดยให้นับหุ้นดังกล่าวรวมอยู่ในร้อยละ 55 ของทุนชำระแล้วของ GMM Music ภายหลังจากการทำ IPO ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“TSD”) จะเป็นผู้เก็บรักษาหุ้นของกลุ่มผู้ซื้อ)</p> <ul style="list-style-type: none"> • ตลอดระยะเวลานับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือครบกำหนด 36 เดือนนับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) บริษัทฯ และ GMM Music ต้องไม่ดำเนินการใดๆ ที่เป็นการลดสัดส่วนการถือหุ้นใน GMM Music ของกลุ่มผู้ซื้อ • ภายในระยะเวลา นับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนถึงก่อนวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น ในกรณีที่ GMM Music ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GMM Music ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของ GMM Music และบริษัทย่อยของ GMM Music จนทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ซื้อลดลง ให้บริษัทฯ โอนหุ้นสามัญใน GMM Music เพิ่มให้แก่กลุ่มผู้ซื้อเพื่อดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ซื้อให้เท่าเดิม หลังจากบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปแล้ว เงื่อนไขดังกล่าวจะยุติลงโดยสมบูรณ์ ทั้งนี้ บริษัทฯ และ GMM Music จะเปิดเผยผลกระทบดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และร่างหนังสือชี้ชวนของ GMM Music ก่อนที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ เพื่อให้นักลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนก่อนพิจารณาลงทุนในหุ้นสามัญของ GMM Music ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญของ GMM Music ตามแผนการ IPO
--	---

สัญญาความร่วมมือทางธุรกิจของ TME (TME Business Collaboration Agreement)

คู่สัญญา	: บริษัทฯ GMM Music และ TME
ความร่วมมือทางธุรกิจ	<ul style="list-style-type: none"> • TME และ GMM Music จะร่วมกันพัฒนาและส่งเสริมการเติบโตธุรกิจของ GMM Music ในประเทศไทย และจีนแผ่นดินใหญ่ (Greater China) ในด้านต่าง ๆ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - Content และ Digital Platform - Music and Artist Development Partnership

สัญญาตกลงห้ามคู่แข่ง (Non-Compete Agreement)

คู่สัญญา	:	บริษัท GMM Music และกลุ่มผู้ซื้อ
การไม่แข่งขันและการไม่ชักชวน (Non-Competition and Non-Solicitation)	:	คู่สัญญาตกลงที่จะไม่กระทำการใดๆ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ที่เป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ GMM Music (ยกเว้นบางธุรกิจที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้) ซึ่งรวมถึง <ul style="list-style-type: none"> • การแข่งขันโดยตรงกับธุรกิจของ GMM Music และ/หรือ บริษัทย่อยของ GMM Music ในประเทศไทย • การเสนอการจ้างงาน เข้าทำสัญญาการให้บริการ หรือพยายามที่จะชักชวนให้บุคคลที่เป็นกรรมการ หรือบุคคลที่ดำรงตำแหน่งบริหาร ไปจาก GMM Music และ/หรือ บริษัทย่อยของ GMM Music

สัญญาซื้อขายหุ้นของ Joox Thailand

คู่สัญญา	:	ผู้ขาย : กลุ่มผู้ซื้อ ผู้ซื้อ : กลุ่มบริษัท
วันที่มีผลบังคับใช้	:	วันที่กลุ่มผู้ซื้อแจ้งความประสงค์ในการเลือกชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายส่วนที่ 2 (Tranche 2 Sale Shares Purchase Price) โดยการแลกเปลี่ยนหุ้นใน Joox Thailand ให้แก่บริษัท ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร
หุ้นที่จะซื้อขาย	:	กลุ่มบริษัท จะซื้อหุ้นใน Joox Thailand จากกลุ่มผู้ซื้อในจำนวนร้อยละ 30.00 ของหุ้นของ Joox Thailand
ราคาซื้อขาย	:	25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	:	เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> • TME โอนกิจการ JOOX ให้แก่ Joox Thailand เสร็จสมบูรณ์ • ผลการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย บัญชี และธุรกิจของ Joox Thailand เป็นที่พอใจของบริษัท • ที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้ • กลุ่มผู้ซื้อได้ส่งหนังสือรับรองในเรื่องดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) คำรับรองทั้งหมดของกลุ่มผู้ซื้อเป็นความจริงและถูกต้อง 2) กลุ่มผู้ซื้อปฏิบัติหน้าที่ของตน (และดำเนินการให้ Joox Thailand ปฏิบัติหน้าที่ของตน) ภายใต้สัญญาฉบับนี้ และ 3) กลุ่มผู้ซื้อได้รับอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้องสำหรับการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้ หรือการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาฉบับนี้ ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง • เงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music สมบูรณ์หรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) จากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ตามเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) ของ Joox Thailand

คู่สัญญา	:	กลุ่มบริษัท TME HK และ Joox Thailand
สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการ	:	ตลอดระยะเวลาที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ และกลุ่มบริษัท ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นทั้งหมดใน Joox Thailand กลุ่มบริษัท มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการของ Joox Thailand จำนวน 1 ราย (จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 3 ราย)
การไม่แข่งขันและการไม่ชักชวน (Non-Competition and Non-Solicitation)	:	คู่สัญญาตกลงที่จะไม่กระทำการใดๆ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ที่เป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ Joox Thailand (ยกเว้นบางธุรกิจที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้) ซึ่งรวมถึง <ul style="list-style-type: none"> การแข่งขันโดยตรงกับธุรกิจของ Joox Thailand และ/หรือ บริษัทย่อยของ Joox Thailand ในประเทศไทย การเสนอการจ้างงาน เข้าทำสัญญาการให้บริการ หรือพยายามที่จะชักชวนให้บุคคลที่เป็นกรรมการ หรือบุคคลที่ดำรงตำแหน่งบริหาร ไปจาก Joox Thailand และ/หรือ บริษัทย่อยของ Joox Thailand
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	:	ตลอดระยะเวลา นับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนครบกำหนด 36 เดือน นับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ TME HK จะต้องไม่ดำเนินการใดๆ (และจะดำเนินการให้ Joox Thailand ไม่ดำเนินการใดๆ) เพื่อลดสัดส่วนการถือหุ้นของ GMM Tomorrow ใน Joox Thailand

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

กลุ่มบริษัท (ได้แก่ บริษัท และบริษัทย่อย) จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 80,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ) โดยบริษัท จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ จำนวน 51,428,572 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.43 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 45,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัท จะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ในรูปแบบของเงินสดจากกลุ่มผู้ซื้อ โดยชำระทั้งหมดในงวดเดียว และ GMM Tomorrow Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ จำนวน 28,571,428 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.57 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดย GMM Tomorrow Limited จะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญของ GMM Music จากกลุ่มผู้ซื้อในรูปแบบของหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในจำนวนทั้งสิ้น 3 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Joox Thailand ในมูลค่า 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยจะชำระทั้งหมดในงวดเดียว

6. มูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปและมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าของสินทรัพย์ที่บริษัท จะจำหน่ายไป และมูลค่าสินทรัพย์ที่บริษัท จะได้มา จากการเข้าทำรายการจะมีมูลค่าเท่ากับมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามข้อ 5.

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าของหุ้นสามัญของ GMM Music จำนวน 80,000,000 หุ้น ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อในครั้งนี้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 70,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อดังกล่าว เมื่อเทียบเท่าเป็นส่วนร้อยละ 100.00 จะมีมูลค่าเท่ากับ 700,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ) เป็นมูลค่าที่เกิดจากการเจรจาต่อรองและการตกลงระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อ โดยในการเจรจาต่อรอง บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงมูลค่าของหุ้นสามัญที่ประเมินด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดของบริษัทที่มีลักษณะธุรกิจใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) กล่าวคือ เป็นวิธีเปรียบเทียบอันเป็นมาตรฐานการปฏิบัติอย่างแพร่หลายโดยเปรียบเทียบกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจเพลงในระดับภูมิภาคเอเชียและระดับโลก เนื่องจากประเทศไทยไม่ได้มีบริษัทที่ประกอบธุรกิจเพลงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดของบริษัทที่มีลักษณะธุรกิจใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) ดังกล่าวเป็นวิธีประเมินมูลค่ากิจการที่นิยมใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ (Merger and Acquisition) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้พิจารณาวิธีประเมินมูลค่ากิจการอื่นประกอบด้วย อาทิ วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow หรือ DCF) เป็นต้น อีกทั้ง บริษัทฯ ยังได้พิจารณาเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญาซื้อขายหุ้นของ GMM Music รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องที่บริษัทฯ ได้ตกลงกับกลุ่มผู้ซื้อ รวมไปถึงการพิจารณามูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ประกอบการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ GMM Music อีกด้วย

มูลค่าของหุ้นสามัญของ Joox Thailand จำนวน 3 หุ้น ที่ได้รับจากกลุ่มผู้ซื้อในครั้งนี้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 25,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ เป็นมูลค่าที่เกิดจากการเจรจาต่อรองและการตกลงระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อ โดยในการเจรจาต่อรอง บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงมูลค่าของหุ้นสามัญที่ประเมินด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดของบริษัทที่มีลักษณะธุรกิจใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) กล่าวคือ เป็นวิธีเปรียบเทียบอันเป็นมาตรฐานการปฏิบัติอย่างแพร่หลายโดยเปรียบเทียบกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ในระดับภูมิภาคเอเชียและระดับโลก เนื่องจากประเทศไทยไม่ได้มีบริษัทที่ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดของบริษัทที่มีลักษณะธุรกิจใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) ดังกล่าวเป็นวิธีประเมินมูลค่ากิจการที่นิยมใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ (Merger and Acquisition) ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้พิจารณาผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ Joox Thailand ตลอดจนเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญาซื้อขายหุ้นของ Joox Thailand รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องที่บริษัทฯ ได้ตกลงกับกลุ่มผู้ซื้อ รวมไปถึงการพิจารณามูลค่าหุ้นสามัญของ Joox Thailand ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ประกอบการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ Joox Thailand อีกด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงโอกาสต่อยอดทางธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์จากการก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) ระหว่าง Plern ซึ่งเป็นธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ของบริษัทฯ และแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8 บริษัทฯ จึงเล็งเห็นโอกาสในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

- (1) การที่กลุ่มผู้ซื้อเข้าลงทุนใน GMM Music จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของ GMM Music ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เนื่องจาก TME ถือเป็นบริษัทชั้นนำและมีชื่อเสียงในธุรกิจเพลงของโลก ดังนั้น

การร่วมลงทุนในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจของ GMM Music อีกทั้งยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถและศักยภาพขององค์ความรู้ในการดำเนินธุรกิจเพลงแบบครบวงจรของ GMM Music ให้เติบโตอย่างแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น

- (2) การที่กลุ่มผู้ซื้อเข้าลงทุนใน GMM Music จะช่วยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้แก่ GMM Music ในการขยายธุรกิจสู่ตลาดต่างประเทศ เนื่องจากกลุ่มผู้ซื้อที่มีการดำเนินธุรกิจในหลากหลายประเทศทั่วโลก
- (3) เนื่องจาก TME เป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มออนไลน์ความบันเทิงด้านเพลงและเสียงชั้นนำในสาธารณรัฐประชาชนจีน อีกทั้งเป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ที่มีฐานผู้ใช้บริการจำนวนมาก GMM Music จึงสามารถใช้ความก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยี มาพัฒนานวัตกรรมเพลงไปสู่โลกอนาคต อาทิเช่น เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ด้านเพลง ประกอบกับการมีองค์ความรู้เชิงลึกเกี่ยวกับความชอบ และพฤติกรรมของผู้บริโภคจากการร่วมมือทางธุรกิจกับ TME GMM Music สามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการพัฒนาเพลงและศิลปินของ GMM Music ส่งเสริมการตลาด และการสร้างสรรค์สื่อโฆษณาและประชาสัมพันธ์ เพื่อให้บริการและศิลปินของ GMM Music สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคอย่างมีคุณภาพมากขึ้น
- (4) บริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ไปใช้ในการชำระหนี้กู้ยืมของกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ
- (5) การจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ ส่งผลให้มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music สะท้อนราคาตลาดโดยนัย จากราคาเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GMM Music โดยกลุ่มผู้ซื้อ ซึ่งส่งเสริมศักยภาพของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นด้านธุรกิจหรือด้านการเงิน ตลอดจนการแสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจรายอื่นๆ อันจะช่วยให้การดำเนินธุรกิจในภาพรวมของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และสร้างผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand

- (1) ปัจจุบันบริษัทฯ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่มุ่งเน้นธุรกิจด้านความบันเทิงแบบครบวงจร และธุรกิจเทคโนโลยีและแพลตฟอร์ม การได้มาซึ่งธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทย จึงเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตในระยะยาวได้อย่างยั่งยืน
- (2) เนื่องจากในปัจจุบัน บริษัทฯ มีธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ของตนเอง ซึ่งได้แก่ Plern ซึ่งธุรกิจนี้ยังดำเนินการอยู่ภายใต้บริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีแผนการดำเนินธุรกิจที่จะนำแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทยมาต่อยอดกับ Plern เนื่องจากบริษัทฯ เล็งเห็นถึงโอกาสทางธุรกิจจากแผนการดำเนินงานดังกล่าวที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) ระหว่างสองแพลตฟอร์ม ซึ่งเป็นผลจาก 1) การลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เป็นค่าใช้จ่ายร่วม (Common Expense) เช่น ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาระบบของแพลตฟอร์ม และค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน เป็นต้น 2) การประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale)

จากการเพิ่มขึ้นของจำนวนลิขสิทธิ์เพลงที่เผยแพร่ผ่านแพลตฟอร์ม 3) การเพิ่มโอกาสการหารายได้จาก การรวมฐานสมาชิกของทั้งสองบริการ (Combined Subscribers) 4) การขยายช่องทางการขาย (Revenue Channel) ผ่านช่องทางของทั้งสองแพลตฟอร์ม และ 5) การทำกิจกรรมการตลาดร่วมกัน (Market Optimization) โดยใช้จุดแข็งของทั้งสองแพลตฟอร์ม เช่น การใช้สื่อโฆษณาร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพสูงขึ้น การจัดกิจกรรมศิลปินด้วยความชำนาญของบริษัทฯ หรือการเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้ผู้ให้บริการด้วยคอนเสิร์ตของค่ายเพลงพันธมิตรต่างๆ ด้วยปัจจัยข้างต้นทั้งหมดจะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของ บริษัทฯ บนธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์

- (3) การเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับ TME ซึ่งมีความสามารถและมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ จะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างสรรค์นวัตกรรมใหม่ ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณลักษณะและเทคโนโลยี (Platform Innovation) ของแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ของบริษัทฯ
- (4) เนื่องจากแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX มีจำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือนจำนวนมากในประเทศไทย บริษัทฯ สามารถร่วมมือกับ Joox Thailand โดยประยุกต์ใช้โครงสร้างพื้นฐานทางเทคโนโลยีของ Joox Thailand ประกอบกับใช้องค์ความรู้เชิงลึกของผู้บริโภค เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารคอนเทนต์แบบครบวงจรสำหรับแพลตฟอร์ม (Content Management) ให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค ตลอดจนการทำงานกับค่ายเพลงพันธมิตรทุกค่ายอย่างไว้ชื่อจำกัด
- (5) ด้วยการร่วมมือกันด้านศิลปินของ GMM Music ผสมผสานกับด้านเทคโนโลยีของ TME GMM Music จะสามารถสร้างโอกาสการหารายได้ใหม่ จากวงจรรแฟนเพลง (Fandom Economy) ด้วยการสร้างกิจกรรมและช่องทางการมีส่วนร่วมกับศิลปิน แฟนด้อม ทั้งไทย สาธารณรัฐประชาชนจีน และต่างชาติเพิ่มเติม

9. ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

- (1) ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk) เนื่องจากบริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand โดยภายใต้เงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง การชำระเงินโดยกลุ่มผู้ซื้อในธุรกรรมนี้ (รวมถึงข้อตกลงการให้ความคุ้มครองในราคาซื้อขาย ซึ่งชำระเงินโดยบริษัทฯ) จะอยู่ภายใต้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนในการพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวตามความเหมาะสม

- (2) ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ (Business Risk)

ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้ Joox Thailand จะมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ดังนั้น ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของ Joox Thailand อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความเข้าใจดีว่า ถึงแม้ว่าการประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์นั้น จำเป็นต้องมีการขาดทุนในช่วงแรกเป็นปกติของธรรมชาติธุรกิจ แม้กระนั้นก็ตาม Joox Thailand ก็ยังมีผลประกอบการที่เป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นตามลำดับในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา แสดงให้เห็นว่าการประกอบธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์นั้นมีโอกาสที่จะก่อให้เกิดกำไรได้แต่ต้องใช้เวลาบวกกับการปรับแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสม บริษัทฯ จึงเล็งเห็นโอกาสในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Joox Thailand ในครั้งนี้ อีกทั้ง บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงโอกาสทางธุรกิจจากแผนการดำเนินงานที่จะนำแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ JOOX เพื่อกลุ่มผู้ใช้บริการที่มาจากประเทศไทยมาต่อยอดกับ Plern ซึ่งเป็นธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์ของบริษัทฯ ส่งผลให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) ระหว่างสองแพลตฟอร์มในทุกระดับ และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ บนธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมีการทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น ประกอบกับ TME มีทีมงานที่เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจแพลตฟอร์มฟังเพลงออนไลน์มาอย่างยาวนานที่จะช่วยรับมือสถานการณ์ต่างๆ ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะหารือกับ TME ต่อไปเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงที

(3) ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

นอกเหนือจากความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ ความเสี่ยงจากตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจซบเซา และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค เป็นต้น ต่างส่งผลกระทบต่อผลประกอบการและการดำเนินงานของ Joox Thailand ตลอดจนผลประกอบการและการดำเนินงานของ GMM Music เช่นเดียวกัน ดังนั้น ความเสี่ยงจากตลาด จึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ และอาจส่งผลกระทบต่อข้อตกลงการให้ความคุ้มครองในราคาซื้อขายของกลุ่มผู้ซื้อ ซึ่งเป็นเงื่อนไขอันเป็นมาตรฐานปฏิบัติทั่วไปที่นิยมใช้กัน เป็นอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ โดยมีผลภายในระยะเวลานับแต่วันที่สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับ จนถึงวันที่หุ้นสามัญของ GMM Music เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ราคาเสนอขายหุ้น ของ GMM Music กับบุคคลอื่นสูงกว่าราคาเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ บริษัทฯ จะไม่มีความเสี่ยงของผลกระทบทางตลาดใดๆ อนึ่ง ในกรณีที่ราคาเสนอขายหุ้น ของ GMM Music กับบุคคลอื่นต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ (โดยมีผลเฉพาะหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ซื้อขายส่วนที่ 1 (Tranche 1 Sale Shares) จำนวน 51,428,572 หุ้นเท่านั้น) บริษัทฯ อาจมีหน้าที่ต้องชดเชยส่วนต่างให้แก่กลุ่มผู้ซื้อเพื่อให้ราคาซื้อขายของกลุ่มผู้ซื้อนั้นมีความเสมอภาคกับบุคคลอื่น ซึ่งเป็นธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไปที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในการซื้อขายกิจการ (โดยบริษัทฯ สามารถเลือกชำระได้ในรูปแบบของเงินสด และ/หรือหุ้นสามัญของ GMM Music ตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว) ดังนั้น ความเสี่ยงจากตลาดอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ดังนั้น ผู้ลงทุนควรคำนึงถึงปัจจัยอื่นๆ และศึกษาข้อมูลประกอบการพิจารณาการลงทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการเฝ้าติดตามและวางแผนการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ จะวางแผนล่วงหน้าและพิจารณาถึงแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมกับเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ รวมถึงแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเมื่อพิจารณาฐานะทางการเงินบริษัทฯ ณ ช่วงเวลานั้นๆ แล้ว บริษัทฯ ยังมีสิทธิ์ตามดุลพินิจของบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียวในการพิจารณาควบคุมให้ผลกระทบต่อบริษัทฯ นั้นเป็นใน

รูปแบบของหุ้นสามัญของ GMM Music ที่ถือครองโดยบริษัทฯ ซึ่งจะลดความเสี่ยงทางภาวะด้านการเงินของบริษัทฯ ได้ทั้งหมด และยังสามารถกำหนดจังหวะเวลาอันเหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวได้ด้วยตนเอง ดังนั้น บริษัทฯ ประเมินว่าความเสี่ยงต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ นั้นเป็นความเสี่ยงต่ำ

10. แผนการใช้เงินจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music ในครั้งนี้ไปชำระหนี้กู้ยืมของกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ

11. แหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand

GMM Tomorrow Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music จำนวน 28,571,428 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.57 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ GMM Music ให้แก่กลุ่มผู้ซื้อเพื่อแลกกับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand จากกลุ่มผู้ซื้อ

12. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GMM Music และธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Joox Thailand เนื่องจากเป็นรายการที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8 นอกจากนี้ มูลค่าหุ้นสามัญของ GMM Music ที่จำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ซื้อ รวมถึงมูลค่าหุ้นสามัญของ Joox Thailand ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากกลุ่มผู้ซื้อ ตลอดจนเงื่อนไขในสัญญาต่าง ๆ ระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้ซื้อเป็นราคาและเงื่อนไขที่มีความสมเหตุสมผล ทั้งนี้ ก่อนที่คณะกรรมการบริษัทจะมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าวตามข้อ 9 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตาม ข้อ 13

- ไม่มี -