

สัญญาข้อตกลงผู้ถือหุ้น

ระหว่าง

องค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย

กับ

บริษัท เทเลคอม โฮลดิ้ง จำกัด

สัญญาข้อตกลงผู้ถือหุ้น

สัญญานี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2540

ระหว่าง

- (1) องค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย โดย นายเสถียร ปิตกานันท์ ผู้อำนวยการองค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย (ซึ่งต่อไปในสัญญานี้เรียกว่า "ทศท.") และ
- (2) บริษัท เทเลคอม โฮลดิ้ง จำกัด บริษัทจำกัด ที่จัดตั้งขึ้นและดำรงอยู่ภายใต้กฎหมายไทย ซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 18 อาคารเทเลคอมทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 โดย นายวัลลภ วัฒนคุณ กรรมการ และ นายศุภชัย เจียรนนท์ กรรมการ ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล ปรากฏตามหนังสือรับรองของสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท กรุงเทพมหานครแนบท้ายสัญญานี้ (ซึ่งต่อไปในสัญญานี้เรียกว่า "ทีเอช")

โดยคู่สัญญาทุกฝ่ายตกลงทำสัญญานี้เพื่อผูกพันระหว่างกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขดังต่อไปนี้

1. คำจำกัดความ

ให้คำต่อไปนี้ที่ใช้ในสัญญานี้มีความหมายดังต่อไปนี้

- 1.1 "สัญญา" หมายถึง สัญญานี้ รวมทั้งผนวกและเอกสารทั้งหมดที่แนบท้ายสัญญานี้
- 1.2 "บริษัทในเครือ" หมายความว่า บริษัทใหญ่ (บริษัทแม่) บริษัทย่อยและบริษัทในเครือของบริษัทย่อยโดยอนุโลมของคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง



- 1.3 “บริษัทใหญ่ (บริษัทแม่)” หมายความว่า บริษัทที่ถือหุ้นในคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของคู่สัญญารายนั้น
- 1.4 “บริษัทย่อย” หมายความว่า คู่สัญญาถือหุ้นในบริษัท ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของคู่สัญญารายนั้น
- 1.5 “ข้อบังคับ” หมายถึง ข้อบังคับของบริษัทฯ ที่ใช้อยู่ในขณะนั้น
- 1.6 “คณะกรรมการ” หมายถึง คณะกรรมการของบริษัทฯ ในขณะนั้น
- 1.7 “วัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ” หมายถึง รายละเอียดวัตถุประสงค์ของบริษัทซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของบริคณห์
- 1.8 “บริษัทฯ” หมายถึง บริษัท เอเชีย มัลติมีเดีย จำกัด เลขทะเบียนที่ (1)675/2537 ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่ที่เลขได้จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยเพื่อดำเนินงานตามโครงการภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา
- 1.9 “บริคณห์” หมายถึง หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ที่ใช้อยู่ในขณะนั้น
- 1.10 “คู่สัญญา” หมายถึง คู่สัญญาที่ร่วมทำสัญญาผูกพันซึ่งกันและกันตามสัญญานี้ และให้หมายรวมถึงบุคคลที่จะเข้ามาร่วมเป็นคู่สัญญาตามสัญญานี้ในอนาคตด้วย
- 1.11 “โครงข่ายมัลติมีเดีย” หมายถึง โครงข่ายสื่อสารที่บริษัทฯ จัดสร้าง จัดหา หรือจัดเช่าเพื่อใช้งานตามกิจการตามสัญญานี้ ที่สามารถให้บริการโทรศัพท์ทางสายระบบบอกรับเป็นสมาชิกและบริการอื่นๆ
- 1.12 “หุ้น” หมายถึง หุ้นสามัญชนิดระบุชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อันมีมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (สิบบาท)
- 1.13 “ผู้ถือหุ้น” หมายถึง ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในขณะนั้น



- 1.14 “ข้อตกลงการใช้โครงข่าย” หมายถึง สัญญาหรือข้อตกลงการใช้โครงข่ายมัลติมีเดียที่จะทำขึ้นระหว่างบริษัทฯ กับผู้ให้บริการโครงข่าย
- 1.15 “ค่าบริการใช้โครงข่าย” หมายถึง ค่าบริการที่บริษัทฯ เรียกเก็บจากผู้ให้บริการโครงข่ายมัลติมีเดียของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.4 ของสัญญา
- 1.16 “ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน” หมายถึง บุคคลผู้เป็นทั้ง (ก) ผู้ให้บริการโครงข่ายมัลติมีเดียของบริษัทฯ และ (ข) ผู้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นโดยการเชิญของบริษัทฯ ตามข้อ 4.5.3
- 1.17 “ผู้ให้บริการโครงข่าย” หมายถึง ผู้ให้บริการโครงข่ายมัลติมีเดียของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ (ก) ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (ข) บริษัทในเครือของผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ซึ่งได้รับใบอนุญาตการใช้โครงข่ายจากผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน และ (ค) บุคคลอื่นซึ่งใช้โครงข่ายมัลติมีเดียของบริษัทฯ นอกจากที่ระบุใน (ก) และ (ข)
- 1.18 “ยูทิว” หมายถึง บริษัท ยูนิเวอร์แซล เคเบิล ทีวี เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)

2. วัตถุประสงค์และความร่วมมือระหว่างคู่สัญญา

- 2.1 คู่สัญญาจะร่วมมือกันเพื่อให้บริษัทฯ ซื้อทรัพย์สินของยูทิวซึ่งเป็นระบบโครงข่ายมัลติมีเดียที่ยูทิวกำลังดำเนินการจัดสร้างอยู่ตามรายละเอียดดังปรากฏในผนวก 1 และทรัพย์สินอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนรับโอนภาระผูกพันสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดสร้างโครงข่ายมัลติมีเดียตามรายละเอียดดังปรากฏในผนวก 2
- 2.2 คู่สัญญาจะร่วมมือกันพัฒนาเพื่อให้บริษัทฯ มีโครงข่ายมัลติมีเดียในเขตพื้นที่ที่คาดว่าจะมีความต้องการใช้บริการโครงข่ายมัลติมีเดียสูงทั่วประเทศ โดยจัดให้มีการบำรุงรักษาระบบโครงข่ายมัลติมีเดียให้เป็นไปอย่างปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐานสากลสำหรับธุรกิจดังกล่าว
- 2.3 คู่สัญญาจะร่วมมือกันเพื่อนำโครงข่ายมัลติมีเดียไปให้บริการอื่นที่ต่อเนื่อง โดยต้องดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การดำเนินการต่างๆของบริษัทฯตามสัญญานี้ บริษัทฯจะต้องทำการขออนุญาตต่างๆจากหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง



111 n.

สัญญาฉบับนี้ไม่กระทบกระเทือนถึงสิทธิของ ทศท. ที่จะประกอบธุรกิจมัลติมีเดียเช่นเดียวกับที่บริษัทจะดำเนินการนี้ หรือสิทธิของ ทศท. ที่จะเข้าลงทุนกับผู้อื่นเพื่อประกอบธุรกิจมัลติมีเดียเช่นเดียวกันนี้ หรือการนำเครือข่ายของ ทศท. หรือทรัพย์สินอื่นของ ทศท. ออกให้บุคคลภายนอกเช่าแต่อย่างใด

- 2.4 ทศท. ตกลงให้บริษัท แขว่นหรือวางสายสำหรับโครงข่ายมัลติมีเดียในนามของ ทศท. ทั้งนี้ บริษัทจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นทุกอย่างเอง
- ในกรณีที่สถานะการณ์เปลี่ยนแปลงไปทำให้บริษัท แขว่น หรือวางสายสำหรับโครงข่ายมัลติมีเดียในนามของ ทศท. ไม่ได้ดังเดิม ทศท. จะดำเนินการทำที่จะเป็นไปได้เพื่อช่วยเหลือสนับสนุน ประสานงานและอำนวยความสะดวกต่างๆ เพื่อให้บริษัทสามารถวางสายสำหรับโครงข่ายมัลติมีเดียในนามของ ทศท. ได้ตามวัตถุประสงค์เดิม
- 2.5 คู่สัญญาจะต้องร่วมมือกันโดยใช้ความพยายามสุดสาหัสอย่างดีที่สุดเพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุผลตามวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาฉบับนี้

3. การจัดตั้งบริษัท

- 3.1 เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการดำเนินการ ที่เอสได้ จัดตั้งและจดทะเบียนบริษัท ขึ้นตามกฎหมายไทยจนเสร็จการแล้ว โดยมีบริคนห์และข้อบังคับตามผนวก 3 และ ผนวก 4 ที่แนบท้ายสัญญาฉบับนี้

- 3.2 คู่สัญญาจะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แก่ไขบริคนห์ ข้อบังคับให้สอดคล้องกับบทบัญญัติ ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาฉบับนี้

หากในทางปฏิบัติผู้ถือหุ้นไม่สามารถที่จะจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับให้สอดคล้องกับสัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาตกลงว่าให้บทบัญญัตินั้น ๆ ของสัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับในระหว่างคู่สัญญายังคงว่าข้อบังคับ

- 3.3 คู่สัญญาตกลงให้บริษัทฯ มีสำนักงานจดทะเบียน ณ กรุงเทพมหานคร หรือ ณ สถานที่อื่นตามที่คณะกรรมการจะตกลงกันในภายหลัง



4. ทุนจดทะเบียน

- 4.1 ที่เอสจะดำเนินการให้ทุนจดทะเบียนรับอนุญาต (authorized capital) ของบริษัทฯ ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีจำนวน 6,500,000,000 บาท (หกพันห้าร้อยล้านบาท) โดยใน 30 วันนับจากวันที่ในสัญญาฉบับบริษัทฯ จะมีทุนชำระแล้ว (issued and paid up capital) จำนวน 2,400,000,000 บาท (สองพันสี่ร้อยล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้น 240,000,000 หุ้น (สองร้อยสี่สิบล้านหุ้น) มีมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (สิบบาท) ทั้งนี้ ที่เอสจะดำเนินการให้บริษัทฯ ออกหุ้นจำนวน 40,000,000 หุ้น (รวมมูลค่าที่ตราไว้ 400,000,000 บาท) ให้แก่ทศท. เพื่อตอบแทนในการที่ ทศท. ให้บริษัทฯ ดำเนินการตามที่ระบุไว้ในข้อ 2.4 ของสัญญานี้ โดยที่ทศท. ไม่ต้องชำระค่าหุ้นเป็นเงินสำหรับหุ้น 40,000,000 หุ้นนี้อีก โดยถือว่าหุ้นดังกล่าวได้รับการชำระมูลค่าหุ้นเต็มมูลค่าแล้ว

ส่วนหุ้นจำนวน 200,000,000 หุ้น (รวมมูลค่าที่ตราไว้ 2,000,000,000 บาท) นั้นจะเป็นหุ้นที่ต้องชำระด้วยเงินสดจนเต็มจำนวน โดยที่ที่เอสจะเป็นผู้จองซื้อหุ้นจำนวนนี้ไว้ทั้งหมด

- 4.2 ทศท. จะไม่ทำการจำหน่าย จ่าย โอนหุ้น 40,000,000 หุ้นที่บริษัทฯ ออกให้ตามข้อ 4.1 จนกว่าจะถึงวันครบรอบ 5 ปีของวันที่บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์แล้ว หลังจากนั้น หากทศท. จะทำการจำหน่าย จ่าย โอน ทศท. จะต้องเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นหนังสือแก่ที่เอสก่อน หากที่เอสตกลงไม่รับซื้อภายใน 7 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือนั้น (โดยที่เอสมีสิทธิขอชำระราคาค่าซื้อหุ้นดังกล่าวภายใน 30 วันนับจากวันที่ตกลงซื้อ) ทศท. จึงจะทำการจำหน่าย จ่าย โอนให้แก่บุคคลภายนอกได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าและภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับที่เสนอขายแก่ที่เอส แต่ทั้งนี้ ทศท. จะทำการจำหน่าย จ่าย โอนภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัท หากพ้นกำหนดเวลาดังกล่าว ทศท. จะทำการจำหน่าย จ่าย โอนหุ้น ก็ให้เสนอขายแก่ที่เอส ก่อนและหาก ทศท. จะเปลี่ยนแปลงราคาให้ต่ำกว่าหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการขาย ทศท. จะเสนอขายแก่ที่เอส ก่อนเช่นกัน

- 4.3 คณะกรรมการจะเป็นผู้เรียกให้ออกหุ้นเพิ่มเป็นคราว ๆ เพื่อให้บริษัท ฯ มีเงินทุนในระดับที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินกิจการของบริษัท ฯ โดยบริษัทฯ จะเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นคราว ๆ ไปจนครบ 6,500,000,000 บาท (หกพันห้าร้อยล้านบาท) แรกนี้ โดยในการเพิ่มทุนแต่ละคราวนี้จะจำหน่ายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นในราคาเท่ากันทุกราย



ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีกำหนดขั้นตอนในการเพิ่มทุนดังนี้

ภายใน	ทุนชำระแล้ว (issued and paid up capital)
เมษายน 2540	5,000 ล้านบาท
ธันวาคม 2540	6,500 ล้านบาท

คณะกรรมการอาจแก้ไขกำหนดเวลาและจำนวนทุนที่จะเพิ่มเพื่อให้เหมาะสมกับสภาพธุรกิจของบริษัทฯ ก็ได้

- 4.4 (ก) ทศท. มีสิทธิที่จะดำเนินการขออนุมัติขอซื้อหุ้นเพิ่มในบริษัทฯ นอกเหนือจากหุ้นจำนวน 40,000,000 หุ้นตามที่กำหนดในข้อ 4.1 แล้วได้อีกนับแต่วันที่ทำสัญญาขึ้น แต่หาก ทศท. ยังไม่ได้รับอนุมัติหรือมีการไม่อนุมัติให้ทำการซื้อหุ้นในบริษัทฯ ภายใน 12 เดือนนับจากวันที่ลงนามในสัญญานี้ แต่อย่างน้อย 3 เดือนก่อนที่บริษัทฯ จะจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ทศท. และทีเอชจะเจรจหารื้อกันว่าจะมีการเปิดโอกาสและพยายามที่จะให้ ทศท. ทำการจองซื้อหุ้นในบริษัทฯ ได้อีก ด้วยวิธีใดและในราคาใด แต่อย่างไรก็ตามการที่ ทศท. ไม่ได้รับอนุมัติซื้อหุ้นในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นนั้น ไม่กระทบต่อความสมบูรณ์และผลผูกพันของสัญญานี้ และให้สัญญานี้มีผลใช้บังคับต่อไป
- (ข) คู่สัญญาตกลงว่า เมื่อ ทศท. ได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีให้ทำการซื้อหุ้นเพิ่มขึ้นในบริษัทฯ นอกเหนือจากหุ้นจำนวน 40,000,000 หุ้นตามที่กำหนดในข้อ 4.1 แล้ว ทีเอชจะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ โอนขายหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือให้บริษัทฯ ทำการเพิ่มทุนในลักษณะที่จะให้ ทศท. จองซื้อหุ้นในบริษัทฯ ได้ในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ (par value) เป็นจำนวนหุ้นตามที่ ทศท. ต้องการซื้อ แต่ทั้งนี้เมื่อรวมกับหุ้นจำนวน 40 ล้านหุ้นที่บริษัทฯ ออกให้แก่ ทศท. ตามข้อ 4.1 แล้วจะเท่ากับหุ้นไม่เกินร้อยละ 21.15 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 6,500,000,000 บาท (หกพันห้าร้อยล้านบาท) ของบริษัทฯ ทั้งนี้คู่สัญญาอาจเจรจาตกลงกันเพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของ ทศท. ดังกล่าวให้สูงกว่าร้อยละ 21.15 ได้ โดย ทศท. และทีเอช จะทำความตกลงกันในภายหลัง



(ค)

การซื้อหุ้นเพิ่มดังกล่าวในข้อ (ข) นั้นจะทำการซื้อหุ้นเพิ่มทั้งหมดในคราวเดียวกันหรือไม่จะทยอยซื้อหุ้นเพิ่มเป็นคราว ๆ ก็ได้ตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันต่อไป



๓.

4.5 ผู้ถือหุ้นกลุ่มพิเศษ

4.5.1 สิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงาน ทศท.

ภายใน 3 วันนับจากวันทำสัญญานี้ ที่เอชจะเสนอขายหุ้นในบริษัท ให้สิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงาน ทศท. ในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ (par value) จำนวนเท่ากับร้อยละ 2 ของทุนที่ชำระแล้วของบริษัท ณ วันทำสัญญานี้สิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงานทศท. มีสิทธิให้คำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอ เมื่อสิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงาน ทศท. ทำการซื้อหุ้นดังกล่าวแล้วก็มีสิทธิเท่าเทียมกับผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ตามกฎหมาย ทั้งนี้สิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงาน ทศท. มีสิทธิ โอนหุ้นดังกล่าวต่อให้สมาชิกของสิทธิออกมตรัษณ์ของพนักงาน ทศท. ได้

4.5.2 พันธมิตรร่วมทุน (Strategic Partner)

4.5.2.1 ที่เอชจะสรรหาพันธมิตรร่วมทุนที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการขยายกิจการและการพัฒนาทางธุรกิจของบริษัท ซึ่งพันธมิตรร่วมทุนดังกล่าวเป็นที่เห็นชอบของ ทศท. และพันธมิตรร่วมทุนดังกล่าวไม่ใช่บริษัทในเครือของทีเอช โดยที่ ทศท. จะตอบรับว่าให้ความเห็นชอบหรือไม่โดยเร็วหาก ทศท. มิได้แจ้งความไม่เห็นชอบมาให้แก่ทีเอชเป็นหนังสือพร้อมทั้งเหตุผลของการไม่เห็นชอบภายใน 30 วันแล้ว ให้ถือว่า ทศท. เห็นชอบในพันธมิตรร่วมทุนดังกล่าว โดยจะให้พันธมิตรร่วมทุนดังกล่าวเข้ามาถือหุ้นในบริษัท ภายใน 12 เดือนนับจากวันลงนามในสัญญานี้ แต่อย่างน้อย 3 เดือนก่อนการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.5.2.2 พันมิตรร่วมทุนดังกล่าวตามข้อ 4.5.2.1 จะต้องเข้าร่วมเป็นคู่สัญญาในสัญญาฉบับนี้ด้วย

4.5.3 ผู้ใชัซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operators)

4.5.3.1 ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่บริษัท เริ่มประกอบกิจการและก่อนที่บริษัท จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท จะเชิญชวน



ให้ลูกค้าผู้เช่าใช้โครงข่ายของบริษัทฯ เข้าถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อให้มีการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ และสนองความต้องการของธุรกิจมากประเภทที่สุด

4.5.3.2 บุคคลดังกล่าวตามข้อ 4.5.3.1 จะต้องเข้าร่วมเป็นคู่สัญญาในสัญญาฉบับนี้ด้วย หากผู้ที่วิจะเข้าถือหุ้นบริษัทฯ ในฐานะของ Operator แล้ว ผู้ที่มีสิทธิถือหุ้นในบริษัทฯ ในอัตราเดียวกันกับ Operator รายอื่น ๆ

4.5.3.3 บุคคลที่เชิญชวนเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ ตามข้อ 4.5.3.1 นั้นจะต้องเป็นผู้เช่าใช้โครงข่ายของบริษัทฯ ซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่า หากบุคคลดังกล่าวจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ แล้วก็จะสามารถก่อประโยชน์ให้กับบริษัทฯ ได้ และบุคคลดังกล่าวมิใช่เป็นผู้มาเช่าใช้เพียงครั้งคราวและจะต้องเป็นผู้ไม่มีผลประโยชน์ขัดกันกับบริษัทฯ

4.5.4 ผู้ถือหุ้นรายใด (ยกเว้น ทศท.) ที่มีผลประโยชน์ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในโครงข่ายการแพร่สัญญาณอื่นไม่ว่าแบบมีสายหรือไร้สาย ไม่ว่าโดยระบบไมโครเวฟหรือระบบดาวเทียมจะเข้าถือหุ้นในบริษัทฯ ได้ก็ต่อเมื่อมีการเชื่อมโครงข่ายอื่นนั้นเข้ากับโครงข่ายของบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทฯ และเจ้าของโครงข่ายนั้นเห็นชอบทั้งสองฝ่ายเสียก่อนเพื่อเป็นการขยายกิจการโครงข่ายมัลติมีเดีย ให้กว้างขวางออกไปยิ่งขึ้น

4.6 สัดส่วนการถือหุ้น

ก. ในช่วงระยะเวลานับจากวันจัดตั้งบริษัทฯ จนถึงวันก่อนที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่ประชาชนเพื่อจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น สัดส่วนการถือหุ้นจะเป็นดังต่อไปนี้

1. ทีเอช รวมกับ บริษัทในเครือ ถือไม่น้อยกว่า 55%

2. ทศท. สหกรณ์ออมทรัพย์ของพนักงาน ทศท.

ผู้ถือหุ้นตามข้อ 4.5.1 ผู้ถือหุ้นตามข้อ 4.5.2

(Strategic Partner) และลูกค้าผู้เช่าถือหุ้นตาม

ข้อ 4.5.3 (Operators) ถือรวมกันไม่เกิน



HA ๓.

ข. ในกรณีที่ทศท. ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของกลุ่มเจ้าหนี้ตามข้อ 11.3 ได้ ทศท. จะลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ลงเหลือไม่เกิน 40,000,000 หุ้นที่ได้รับโอนตามข้อ 4.1 ในการลดสัดส่วนการถือหุ้นนี้ หากจะต้องมีการจำหน่าย จ่าย โอนหุ้นของ ทศท. ให้ ทศท. เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในขณะนั้นก่อนเป็นลำดับแรกในราคาที่จะขายแก่บุคคลภายนอกถ้าผู้ถือหุ้นใดไม่ซื้อหุ้นที่เสนอขาย โดยทศท. ตามส่วนของตนก็ให้เสนอขายหุ้นนั้นแก่ผู้ถือหุ้นอื่นที่สนใจจะซื้อหุ้นดังกล่าวก่อน หากผู้ถือหุ้นซื้อไม่หมด ทศท. ก็สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นอื่นปฏิเสธไม่ซื้อให้บุคคลอื่นได้ในราคาเดียวกัน ให้บุคคลผู้เข้าถือหุ้นในบริษัทฯ แทนที่สัดส่วนการถือหุ้นเดิมของ ทศท. ทำการให้หลักประกันหรือค้ำประกันแทนส่วนของ ทศท.

ค. บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ในเวลาอันสมควรเพื่อระดมทุนมาใช้ในการขยายและดำเนินกิจการของบริษัทฯ ในการจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น หากมีความจำเป็นที่จะต้องลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้ถือหุ้นลงเพื่อเสนอหุ้นของบริษัทฯ แก่ประชาชน ให้ผู้ถือหุ้นทุกรายลดสัดส่วนการถือหุ้นลงตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

4.7 ผู้ถือหุ้นตามข้อ 4.5.2 (Strategic Partner(s)) และลูกค้าผู้เข้าถือหุ้นตามข้อ 4.5.3 (Operators) จะทำการจำหน่าย จ่าย โอนหุ้นที่ได้ซื้อไปตามความในข้อ 4.5 และ 4.6 ได้หลังจากบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์แล้วครบ 5 ปี

4.8 (ก) ในการเพิ่มทุนจนบริษัทฯ มีทุนที่ชำระแล้วจำนวน 6,500,000,000 บาท (หกพันห้าร้อยล้านบาท) นั้น ให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นคู่สัญญาที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้ในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ (par value)

(ข) ในการเพิ่มทุนทุกครั้งของบริษัทฯ ให้คู่สัญญามีสิทธิไม่น้อยกว่าผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ในการจองซื้อหุ้น

4.9 ภายหลังจากการเพิ่มทุนในข้อ 4.3 แล้ว หากบริษัทฯ ยังมีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนอีกเพื่อ

(ก) ให้มีเงินทุนเพียงพอที่จะใช้ดำเนินการก่อสร้างระบบโครงข่ายตามโครงการและให้มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการดำเนินกิจการของบริษัท หรือ (ข) เพื่อรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในอัตราส่วนที่คู่สัญญาจะกำหนดตามที่เห็นสมควร



Handwritten signature and initials

อาจจะให้มีการเพิ่มทุนบริษัท ต่อไปโดยที่คู่สัญญามีสิทธิที่จะจองซื้อหุ้นที่ออกใหม่ตาม
สัดส่วนการถือหุ้นเดิมของตน

5. การโอนสิทธิตามสัญญา

คู่สัญญาไม่อาจโอนสิทธิหรือหน้าที่ของตนไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วน ยกเว้นจะได้รับอนุมัติ
จากคู่สัญญารายอื่นทุกรายเป็นหนังสือก่อน หรือ การโอนสิทธิโดยผลของกฎหมาย

6. การประชุมผู้ถือหุ้น

6.1 ในการเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ให้บริษัทฯ ส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ ทศท. ทางไปรษณีย์
ลงทะเบียนทางผู้เดินสารและโดยทางโทรสาร

6.2 การประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งก่อนที่บริษัทฯ จะจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์จะต้องมีผู้ถือหุ้น
หรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นมาเข้าประชุมร่วมกันอย่างน้อยร้อยละห้าสิบหก (56%) ของ
จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทฯ จึงจะครบเป็นองค์ประชุม เมื่อเข้าตลาดหลักทรัพย์
แล้ว องค์ประชุมให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน

6.3 ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมใหญ่ไม่ว่าจะเป็นการออกเสียงโดยวิธีชুমือหรือโดยการ
ลงคะแนนลับ ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่หนึ่งหุ้น
บรรดามติสามัญทั้งหลายจะต้องได้รับคะแนนเสียงสนับสนุนจากเสียงข้างมากของคะแนน
เสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมใหญ่

(ทั้งนี้ในกรณีที่ ทศท. ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 21.15 ในการลงคะแนนเสียงเพิ่มทุนของบริษัทฯ
และในกิจการต่างๆที่เกี่ยวกับการจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์นั้น ทศท. จะลงคะแนน
เสียงตามเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นภาคเอกชน)

7. เงินปันผลและเงินสำรอง

การจ่ายเงินปันผลให้จ่ายจากเงินกำไรของบริษัทฯ เท่านั้น การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น
ได้เป็นครั้งคราวเมื่อบริษัทฯ มีกำไรเพียงพอที่จะทำเช่นนั้นได้



111 ๓-

ในการจ่ายเงินปันผลแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะต้องจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองอย่างน้อยหนึ่งในสิบของกำไร จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนทุนของบริษัทฯ บริษัทฯ จะจ่ายเงินกำไรที่เหลือหลังจากการจัดสรรไว้เป็นทุนสำรองเป็นเงินปันผล

8. คณะกรรมการและการบริหารงานของบริษัทฯ

- 8.1 ในช่วงเวลาตามข้อ 4.6 ก. และตราบเท่าที่ ทีเอช ร่วมกับบริษัทในเครือถือหุ้นไม่น้อยกว่า 50 % ของทุนเรือนหุ้น คณะกรรมการจะประกอบขึ้นด้วยกรรมการเป็นจำนวนไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการเกินกว่าครึ่งหนึ่งจะได้รับการแต่งตั้งจากการเสนอชื่อโดยทีเอช(ตามสัดส่วนการถือหุ้นของทีเอชร่วมกับบริษัทในเครือ) และกรรมการอีกส่วนหนึ่งจะได้รับการแต่งตั้งจากการเสนอชื่อโดย ทศท. ตามสัดส่วนของการถือหุ้นของ ทศท. แต่ไม่น้อยกว่า 1 คน ตราบเท่าที่ ทศท. ถือหุ้นอยู่และกรรมการอีกส่วนหนึ่ง คู่สัญญาจะใช้คะแนนเสียงผู้ถือหุ้นของตนสนับสนุนการแต่งตั้งบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการ,
- 8.2 คู่สัญญามีสิทธิที่จะตรวจสอบการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในเวลาทำการของบริษัทฯ ตามที่ตนเห็นว่าเหมาะสมด้วยค่าใช้จ่ายของตนเอง
- 8.3 บริษัทฯ จะสนับสนุนให้พนักงานของ ทศท. เข้าปฏิบัติในตำแหน่งต่าง ๆ ที่ เหมาะสมใน บริษัทฯ เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ

9. ระบบโครงข่าย

9.1 ระบบโครงข่ายขั้นที่ 1 (Phase 1)

- ก. บริษัทฯ จะซื้อทรัพย์สินของยูทิวทีวีส่วนที่เป็นระบบโครงข่าย ตลอดจนรับโอนสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสร้าง ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวปรากฏรายละเอียดตามผนวก 1 และ 2 ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้ที่ปรึกษาการเงินซึ่งเป็นที่ยอมรับร่วมกันของ ทศท. และทีเอช ทำการประเมินราคาซื้อขายทรัพย์สินและให้ความเห็นชอบสัญญาต่าง ๆ ที่จะรับโอนมาดังกล่าวที่เป็นธรรมแก่ผู้ซื้อและผู้ขาย โดยให้ทำการเสนอผลการตีราคาและเห็นชอบทรัพย์สินดังกล่าวภายในระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่สัญญานี้ เมื่อคณะกรรมการได้รับผลการตีราคาแล้วให้ทำการประมาณการความต้องการใช้เงินของบริษัทฯ แล้วเรียกเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาใช้ชำระค่าทรัพย์สินของยูทิวทีวี และเพื่อการดำเนินการต่อไปตามพันธะผูกพันตามสัญญาต่าง ๆ



โดยบริษัทฯ และ ผู้ทีวี เป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายในการโอนคนละครึ่ง ยกเว้นการชำระภาษีมูลค่าเพิ่มตามกฎหมาย รวมตลอดจนค่าจ้างที่ปรึกษาการเงินผู้ตีราคาให้บริษัทเป็นผู้รับภาระ

- ข. บริษัทฯ จะดำเนินการออกแบบขั้นพื้นฐานทางวิศวกรรม และการประมาณราคาค่าก่อสร้างทั้งหมดของโครงการ และจัดสรรงบประมาณการลงทุนให้เร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถเป็นไปได้
- ค. การออกแบบ วิศวกรที่ปรึกษา วิศวกรผู้คุมงาน ผู้รับเหมาก่อสร้าง รวมทั้งวัสดุที่ใช้ จะต้องได้มาตรฐานสากล และเป็นที่เชื่อถือในวงการโทรคมนาคม

9.2 โครงข่ายขั้นต่อไป

บริษัทฯ อาจขยายโครงข่ายมัลติมีเดียต่อจากขั้นที่ 1 (Phase 1) ได้ตามที่บริษัทฯ จะเห็นสมควร โดยคำนึงถึงความเป็นไปได้ทางธุรกิจและผลตอบแทนจากการขยายโครงข่าย รวมตลอดถึงความต้องการใช้บริการดังกล่าวที่มีจริง (Real Demand) ด้วย

9.3 โครงข่ายเพื่อการใช้เป็นการเฉพาะกิจ (Exclusive Use)

ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) รายใดอาจทำข้อเสนอเป็นลายลักษณ์อักษรต่อคณะกรรมการเพื่อขอทำการก่อสร้างเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบโครงข่ายสำหรับใช้เป็นการเฉพาะกิจ (Exclusive Use) ของผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) รายเดียว หรือหลายราย แต่ไม่ใช่เพื่อผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ทุกราย ข้อเสนอดังกล่าวนั้นจะต้องมีรายละเอียดพอสมควรในส่วนที่เกี่ยวกับระบบโครงข่ายว่าระบบโครงข่ายส่วนใดจะต้องเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติม ผลกระทบต่อระบบโครงข่ายที่เป็นอยู่เดิม ชีตความสามารถที่เพิ่ม หรือขีดความสามารถของระบบโครงข่ายที่คาดหมายจะให้เป็นและค่าใช้จ่ายโดยประมาณของการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมระบบโครงข่ายดังกล่าวภายใน 90 วัน หลังจากได้รับข้อเสนอดังกล่าว คณะกรรมการจะต้องตัดสินใจว่าสมควรจะให้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบโครงข่ายหรือไม่ และการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบโครงข่ายนั้นควรจะให้ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ทั้งหมดใช้ร่วมกัน หรือเพื่อใช้เป็นการเฉพาะแก่ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) รายเดียวหรือมากกว่าหนึ่งราย (แต่ไม่ใช่ใช้เป็นการเฉพาะ)

ในการใช้โดยเฉพาะให้กำหนดเงื่อนไขดังต่อไปนี้เป็นหลัก คือ



๓

- 9.3.1 ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ที่เกี่ยวข้องซึ่งจะมีสิทธิใช้เป็นการเฉพาะรายนั้นจะต้องออกค่าใช้จ่ายในการลงทุนทั้งหมด
- 9.3.2 การออกแบบและงานด้านวิศวกรรมสำหรับส่วนเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมระบบโครงข่ายจะต้องได้มาตรฐานเดียวกับการออกแบบและงานด้านวิศวกรรมระบบโครงข่ายที่เป็นอยู่เดิม และจะต้องไม่ก่อให้เกิดสภาพการณ์ใดที่ไม่ปลอดภัยหรือมีผลเสียต่อการดำเนินธุรกิจงานของระบบโครงข่ายที่เป็นอยู่เดิม
- 9.3.3 ถ้าการเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขระบบโครงข่ายได้ดำเนินการตามที่ระบุไว้ในวรรคก่อนข้างต้นทั้งหมด ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) รายใดที่ไม่มีสิทธิใช้ส่วนเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขเป็นการเฉพาะรายอาจยื่นคำขอเป็นลายลักษณ์อักษรเมื่อใดก็ได้ให้แก่ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ที่มีสิทธิใช้เป็นการเฉพาะรายเพื่อขอรับสิทธิในการขอแบ่งการใช้ส่วนเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขกับผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุนที่มีสิทธิการใช้เป็นการเฉพาะตัวตามสัดส่วนตามที่จะได้ตกลงกันในระหว่างผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุนที่เกี่ยวข้อง และเสนอเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการรับทราบ

10. การดำเนินการกิจการระบบโครงข่าย

- 10.1 ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) หรือบริษัทในเครือที่ได้รับโอนสิทธิในการใช้ระบบโครงข่ายตามข้อ 10.2 จะมีสิทธิในการให้บริการระบบโครงข่ายก่อนผู้ให้บริการระบบโครงข่ายรายอื่นเพื่อตอบแทนในสิทธิดังกล่าวข้างต้น ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ตกลงจะใช้บริการของระบบโครงข่ายเพื่อธุรกิจของตนให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ ในกรณีที่ระบบโครงข่ายไม่สามารถให้บริการเพียงพอต่อความต้องการได้ ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) จึงจะใช้บริการของเครือข่ายอื่น
- 10.2 สิทธิในการให้บริการระบบโครงข่ายของผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ไม่อาจที่จะโอน ขาย หรือจำหน่ายให้แก่บุคคลใดได้เว้นแต่ในกรณีการโอนให้แก่บริษัทในเครือเพียงบริษัทเดียว แต่ทั้งนี้ ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) ที่โอนสิทธิในการใช้ระบบโครงข่ายดังกล่าวจะต้องเสนอเรื่องเกี่ยวกับการโอนสิทธิให้แก่คณะกรรมการเพื่อรับทราบก่อน



- 10.3 เมื่อระบบโครงข่ายยังมีขีดความสามารถเหลืออยู่หลังจากให้บริการแก่ผู้ใช้ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน (Operator) รวมทั้งบริษัทในเครือที่ได้รับโอนสิทธิการใช้ระบบโครงข่ายแล้ว บริษัทฯ จะให้บริการแก่ลูกค้ารายอื่นเพื่อให้บริการฯ ใช้ประโยชน์สูงสุดจากระบบโครงข่ายที่ได้ลงทุนไปแล้ว
- 10.4 คณะกรรมการจะต้องกำหนดค่าบริการใช้โครงข่ายสำหรับการให้บริการในอัตราที่ให้แก่ผลตอบแทนการลงทุนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น และอัตราดังกล่าวจะต้องสามารถแข่งขันกับผู้อื่นได้ ทั้งนี้ อัตราค่าบริการที่คิดจากผู้ให้บริการจะต้องเป็นอัตราเดียวกันทุกราย
- 10.5 บริษัทฯ จะทำข้อตกลงการใช้โครงข่ายสำหรับการให้บริการระบบโครงข่ายกับผู้ให้บริการระบบโครงข่ายโดยเร็วที่สุดหลังจากได้จัดตั้งบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

11. การเงินของบริษัทฯ

- 11.1 เพื่อเป็นการสนับสนุนทางการเงินสำหรับการสร้างระบบโครงข่ายและเครื่องอุปกรณ์เสริมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในส่วนที่เกินเงินทุนจดทะเบียนที่จัดหาได้ตามความข้อ 4 บริษัทฯ จะดำเนินการจัดหาเงินกู้จากบุคคลภายนอกโดยให้ดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่คณะกรรมการจะกำหนดตามที่เห็นสมควรภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ดีที่สุดเท่าที่จะหาได้ในสกุลเงินบาทหรือเงินสกุลอื่น ๆ ใดก็ได้ตามความเหมาะสม
- 11.2 ภายใต้บังคับของข้อ 11.3 และ 11.4 ในกรณีที่จำเป็นต้องมีหลักประกันและ/หรือการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นในการกู้ยืมเงินเพื่อสนับสนุนโครงการนั้น คู่สัญญาตกลงที่จะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นฝ่ายของตนและผู้ถือหุ้นที่รับโอนหุ้นจากตน ทำการให้หลักประกันและ/หรือค้ำประกันหนี้ของบริษัทตามสัดส่วนของการถือหุ้น
- 11.3 ในการกู้ยืมเงิน เพื่อสนับสนุนโครงการนั้น หากเป็นการจำนองที่บรรดาผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องทำการค้ำประกันหนี้สินของบริษัทฯ หรือจัดหาหลักประกันให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทฯ แล้ว เนื่องจาก ทศท. ไม่มีอำนาจตามกฎหมายที่จะค้ำประกันหนี้สินของบริษัทฯ โดยตรงได้ ทศท. ให้ใช้หุ้นบริษัทฯ ของ ทศท. ทั้ง 21.15% เป็นหลักประกันแทนหนี้สินของบริษัทฯ ตามสัดส่วนของการถือหุ้น (กล่าวคือ 21.15% ของหนี้สินของบริษัทฯ) ทั้งนี้ กรณีที่มีการบังคับเอาแก่หลักประกันหนี้สินตามสัดส่วนของผู้ถือหุ้นแล้ว หากหลักประกันของบริษัทฯ ของ ทศท. ดังกล่าวยังไม่พอชำระหนี้ที่ทศท. ต้องรับผิดชอบคือ 21.15% ของหนี้สินของบริษัทฯ ที่เอชและผู้ถือหุ้นใหญ่อื่นจะเฉลี่ยกันชำระหนี้ส่วนที่ขาดแทน อย่างไรก็ตาม



ใช้หุ้นของ ทศท. เป็นหลักประกันแก่นักลงทุนของบริษัทฯ นั้น จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อน ซึ่ง ทศท. รับจะดำเนินการให้ และจะต้องเป็นกรณีที่จำเป็นอย่างยิ่ง และไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ ภายหลังจากที่บริษัทได้เจรจาอย่างมีเหตุผลกับแหล่งเงินทุนแล้ว

- 11.4 (ก) หากในการลงทุนในบริษัทฯ นี้ ทศท. ถือหุ้นในบริษัทฯ มีมูลค่า par value รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน ^{6.15} 400 ล้านบาทซึ่งเป็นหุ้นที่ทศท. ได้รับตามข้อ 4.1 ทศท. จะไม่ต้องจัดค้ำประกันหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามสัดส่วนของการถือหุ้นของทศท. ทั้งนี้ที่เอชและผู้ถือหุ้นอื่นจะจัดการให้แทน
- (ข) หาก ทศท. ถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันแล้วมีมูลค่า par value รวมกันทั้งสิ้นเกิน ^{6.15} 400 ล้านบาทเมื่อใดก็ตาม ทศท. จะดำเนินการตามข้อ 11.3

12. การจัดทำบัญชี

- 12.1 รอบปีทางการบัญชีของบริษัทฯ ให้เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี
- 12.2 บริษัทฯ จะต้องดำเนินการให้มีการเก็บรักษาและทำบรรดาสมุดและรายการบัญชีในส่วนของการประกอบการต่าง ๆ ของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง และให้จัดทำบัญชีและบัญชีงบดุลตามหลักวิธีการทางบัญชีอันเป็นที่ยอมรับกันทั่วไป และตามบทบัญญัติในส่วนที่เกี่ยวกับวิธีคิดค่าเสื่อมราคาและระเบียบวิธีปฏิบัติการเงินต่าง ๆ ซึ่งรัฐบาลไทยอนุมัติให้ใช้ในกิจการและเป็นไปตามแนวทางเช่นเดียวกันดังที่ระบุไว้ในบทบัญญัติของสัญญา
- 12.3 บริษัทฯ จะต้องจัดทำข้อมูลทั้งด้านการงบประมาณและการบัญชีให้แก่คู่สัญญาตามที่คู่สัญญาร้องขอตามที่เห็นสมควรอย่างสม่ำเสมอหรือเป็นคราว ๆ ไป
- 12.4 ในการตรวจสอบบัญชีประจำปีของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระซึ่งคู่สัญญาทั้งหมดยอมรับเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้สอบบัญชีจะต้องส่งรายงานผลการตรวจสอบให้แก่คู่สัญญาทุกรายทราบ

บริษัทฯ จะเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายทั้งปวงในส่วนที่เกี่ยวกับการตรวจสอบบัญชี และจะนำค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมเข้าไปในค่าใช้จ่ายประจำปีของบริษัทฯ



๑๑๓ ๓.

คู่สัญญาแต่ละรายมีสิทธิตรวจสอบสมุดและรายการบัญชี รวมทั้งขั้นตอนในการดำเนินงาน และวิธีการทำบัญชีของบริษัทฯ ได้โดยเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายเอง และจะต้องส่งมอบสำเนา รายงานการตรวจสอบให้แก่คู่สัญญารายอื่นด้วย บริษัทฯ จะต้องอำนวยความสะดวกแก่ คู่สัญญาในการตรวจสอบสมุดและรายการบัญชีดังกล่าว

13. ความลับในทางการค้าของคู่สัญญา

คู่สัญญาและบุคคลที่คู่สัญญาเสนอให้เป็นประธานคณะกรรมการ กรรมการ ผู้จัดการทั่วไป และเพื่อ ดำรงตำแหน่งหน้าที่การงานอื่น ๆ ใดในบริษัทฯ จะต้องเก็บรักษาข้อความและข้อมูลที่ได้มาจาก คู่สัญญารายอื่น ๆ หรือได้มาจากการดำเนินงานหรือกิจการของบริษัทฯ เป็นความลับ และจะไม่ เปิดเผยมิให้แก่บุคคลใด ๆ ตลอดระยะเวลาของการดำเนินกิจการของบริษัทฯ และแม้หลังจากเลิก บริษัทฯ แล้ว เว้นแต่การเปิดเผยนั้น (ก) เป็นการปฏิบัติตามกฎหมายที่ระบุในเรื่องนั้นโดยเฉพาะหรือ ปฏิบัติตามคำสั่งศาล หรือ (ข) จำเป็นเพื่อการปฏิบัติงานของบริษัทฯ โดยเปิดเผยให้เฉพาะบุคคลที่ เกี่ยวกับการดำเนินกิจการในเรื่องนั้น ๆ เท่านั้น หรือ (ค) ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจาก คู่สัญญา หรือผู้เป็นเจ้าของข้อมูลหรือข้อความลับดังกล่าว

14. การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย

ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ คู่สัญญาทุกรายจะดำเนินการให้บริษัทฯ ปฏิบัติให้ถูกต้องครบถ้วน ตามกฎหมาย คำสั่ง และประกาศที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของรัฐ และบริษัทฯ ต้องควบคุม ปฏิบัติตาม ดูแลและบังคับบัญชาให้พนักงาน ลูกจ้าง และตัวแทนของบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามกฎหมาย คำสั่ง และ ประกาศดังกล่าว

15. การเลิกสัญญา

15.1 เมื่อมีเหตุการณ์หนึ่งเหตุการณ์ใดดังต่อไปนี้เกิดขึ้นต่อคู่สัญญารายหนึ่งรายใด

15.1.1 คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งผิดสัญญาหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือความผูกพันของตนในสาระ สำคัญภายใต้สัญญานี้และไม่ได้ปฏิบัติการแก้ไขการผิดสัญญาหรือการละเลยดังกล่าวภายใน ระยะเวลา 60 วันนับแต่ได้รับคำบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร ให้แก้ไขการผิดสัญญา หรือการละเลยดังกล่าว หรือ



15.1.2 เมื่อคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งดำเนินการอย่างใด ๆ เพื่อให้คู่สัญญาฝ่ายนั้นสิ้นสุดความเป็นคู่สัญญา



หรือเลิกกิจการ (ทั้งนี้ นอกเหนือจากกรณีที่ ทศท. ดำเนินการแปรรูปตามนโยบายของ
รัฐบาล) คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ("คู่สัญญาฝ่ายที่ส่งคำบอกกล่าว") มีสิทธิที่จะ

(ก) ส่งคำบอกกล่าวถึงคู่สัญญาฝ่ายแรกเพื่อให้คู่สัญญาฝ่ายแรกนั้นโอนและขาย
หุ้นของตนทั้งหมดให้แก่คู่สัญญารายอื่น ๆ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของคู่สัญญา
แต่ละรายในราคาตามมูลค่าทางบัญชีที่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี
ของบริษัทฯ ในขณะที่ส่งคำบอกกล่าว ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายแรกนั้นจะต้องโอน
หุ้นของตนภายใน 180 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับคำบอกกล่าวจากคู่สัญญา
ฝ่ายที่ส่งคำบอกกล่าว เว้นแต่จะตกลงกันเป็นอย่างอื่น และ

(ข) เรียกร้องค่าเสียหายที่ตนและ/หรือบริษัทฯ ได้รับจากการกระทำหรือละเว้น
การ กระทำดังกล่าว

15.2 ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายที่ถูกบอกกล่าวตามข้อ 15.1 ต้องโอนขายหุ้นทั้งหมดของตนให้แก่
คู่สัญญารายอื่น ๆ หากคู่สัญญารายอื่น ๆ รับซื้อหุ้นที่ตนมีสิทธิซื้อไว้ไม่หมดให้คู่สัญญาฝ่าย
ที่ถูกบอกเลิก หรือคู่สัญญาฝ่ายที่บอกเลิกแล้วตามแต่กรณีเสนอขายหุ้นส่วนที่เหลืออยู่ให้แก่
คู่สัญญารายอื่น ๆ ที่รับซื้อหุ้นไว้แต่แรก หากยังมีหุ้นเหลืออยู่อีกเท่าใด คู่สัญญาฝ่ายที่ถูก
บอกเลิกหรือคู่สัญญาฝ่ายที่บอกเลิกแล้วแต่กรณี มีสิทธิเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลภายนอกใน
ราคาและเงื่อนไขที่ไม่เป็นประโยชน์มากกว่าที่เสนอขายให้แก่คู่สัญญารายอื่น ๆ แต่ทั้งนี้
ต้องเป็นบุคคลที่คู่สัญญาอื่น ๆ ทุกรายซึ่งยังถือหุ้นอยู่อนุมัติให้โอนขายได้ บุคคลภายนอกที่
เข้าไปเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะต้องตกลงเข้าเป็นคู่สัญญาตามสัญญาและยอมรับผูกพัน
ตามสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาผู้โอนขายหุ้นตามสัญญานี้ด้วย

16. อนุญาโตตุลาการ

16.1 ข้อพิพาททั้งหมดหรือ เรื่องใดเรื่องหนึ่งที่เกิดขึ้นเกี่ยวเนื่องกับสัญญานี้ การปฏิบัติตามสัญญา
การผิดสัญญา การเลิกสัญญา หรือความไม่สมบูรณ์ของสัญญาซึ่งไม่อาจตกลงกันได้ภายใน
ระยะเวลาอันควร ให้เสนอให้อนุญาโตตุลาการพิจารณาตามข้อบังคับว่าด้วยอนุญาโต-
ตุลาการของกระทรวงยุติธรรม ประเทศไทย โดยอนุญาโตตุลาการ 3 คน ที่ได้แต่งตั้งขึ้นตาม
ข้อ 16.2

อนุญาโตตุลาการทั้งสามคนจะต้องได้รับแต่งตั้งขึ้นตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้



- 16.2.1 ถ้ามีข้อพิพาทเกิดขึ้นระหว่างคู่สัญญาสองฝ่าย คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะต้องแต่งตั้ง
อนุญาโตตุลาการฝ่ายละหนึ่งคน และอนุญาโตตุลาการที่ได้รับแต่งตั้งทั้งสองคนนั้นจะต้อง
เลือกอนุญาโตตุลาการคนที่สามขึ้นเป็นประธานอนุญาโตตุลาการ
- 16.2.2 ถ้ามีข้อพิพาทเกิดขึ้นระหว่างคู่สัญญาสามฝ่ายหรือมากกว่าสามฝ่าย คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะ
ต้องเสนอชื่อผู้สมัครเพื่อรับแต่งตั้งเป็นอนุญาโตตุลาการ และคู่สัญญาจะต้องตกลงกันแต่งตั้ง
คณะอนุญาโตตุลาการสามคน ซึ่งจะเป็นผู้เลือกอนุญาโตตุลาการคนหนึ่งในระหว่างกันเอง
เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นประธานอนุญาโตตุลาการในคณะของตน
- 16.2.3 ภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่มีหนังสือบอกกล่าวเกี่ยวกับอนุญาโตตุลาการ
ถ้าคู่สัญญาไม่อาจตกลงที่จะแต่งตั้งคณะอนุญาโตตุลาการซึ่งมีจำนวนสามคนได้ ให้ผู้อำนวยการ
สำนักงานอนุญาโตตุลาการ กระทรวงยุติธรรม(โดยรับฟังความเห็นจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง
ข้าง)เป็นผู้แต่งตั้งอนุญาโตตุลาการที่คู่สัญญาไม่สามารถตกลงแต่งตั้งกันได้
- 16.2.4 ภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน หลังจากการแต่งตั้งคณะอนุญาโตตุลาการสามคนได้
ถ้าอนุญาโตตุลาการไม่อาจตกลงกันเลือกประธานอนุญาโตตุลาการได้ ให้ผู้อำนวยการ
สำนักงานอนุญาโตตุลาการ กระทรวงยุติธรรม(โดยรับฟังความเห็นจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง
ข้าง) เป็นผู้แต่งตั้งประธานอนุญาโตตุลาการ
- 16.3 สถานที่ที่อนุญาโตตุลาการทำการพิจารณาชี้ขาด ได้แก่ กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่
อื่นใดตามแต่คู่สัญญาจะตกลงกัน
- 16.4 คำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการให้ถือเป็นที่สุดและผูกพันคู่กรณี เว้นแต่จะมีเหตุให้อุทธรณ์ได้
ตามกฎหมาย
- 16.5 ในระหว่างรอมผลการชี้ขาดข้อพิพาทของอนุญาโตตุลาการตามข้อ 16.1 คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะ
ยังคงต้องปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้สัญญาฉบับนี้



เริ่มต้นและสิ้นสุดของสัญญา

คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้ลงนามในสัญญาเป็นต้นไป และมีผลสมบูรณ์จนกว่าจะ
เป็นลายลักษณ์อักษรโดยคู่สัญญาทุกฝ่ายได้ลงนาม หรือคู่สัญญาทุกฝ่ายตกลงยกเลิกสัญญา
โดยทำเป็นลายลักษณ์อักษร หรือมีการเลิกสัญญาตามบทบัญญัติของข้อ 15 แห่งสัญญา



๗

ตลอดระยะเวลาแห่งสัญญานี้ คู่สัญญาจะต้องไม่กระทำการ หรืองดเว้นกระทำการ หรือใช้สิทธิ หรืองดเว้นไม่ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในทางที่จะก่อให้เกิดอุปสรรค และ/หรือก่อให้เกิดผลกระทบในทางที่เสียหายไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมต่อการดำเนินการตามสัญญา

18. คำบอกกล่าว

คำบอกกล่าวใด ๆ ที่จำเป็นต้องส่งให้คู่สัญญาตามสัญญานี้ จะต้องส่งให้ผู้รับ ณ สถานที่อยู่ดังที่ระบุไว้ข้างล่าง หรือสถานที่อื่นตามที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะได้แจ้งให้บริษัทฯ ทราบตามความในข้อนี้ คำบอกกล่าวนั้นอาจส่งได้โดยตรงด้วยตนเอง โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ทางโทรพิมพ์หรือโทรสาร ในการส่งโดยโทรพิมพ์ หรือโทรสารนั้นจะต้องส่งจดหมายยืนยันการบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร โดยทันทีไปยังคู่สัญญานั้นอีกครั้งหนึ่ง และสำหรับกรณีของการส่งคำบอกกล่าวด้วยตนเองหรือโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน โทรพิมพ์หรือโทรสาร ให้ถือว่าได้ส่งโดยชอบแล้วนับแต่เวลาที่ส่งโดยวิธีการนั้น

เมื่อคู่สัญญาเปลี่ยนแปลงที่อยู่และรายละเอียดให้แตกต่างไปจากที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ ให้คู่สัญญาแจ้งการเปลี่ยนแปลงที่อยู่ให้คู่สัญญารายอื่นทราบโดยพลัน

ชื่อคู่สัญญา	องค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย
ที่อยู่	89/2 หมู่ 3 ถนนแจ้งวัฒนะ เขตดอนเมือง กรุงเทพมหานคร 10210
โทรสาร	574-9310
บุคคลที่ติดต่อ	นางทิพวรรณ วุฑฒิสาร

ชื่อคู่สัญญา	บริษัท เทเลคอม โฮลดิ้ง จำกัด
ที่อยู่	เลขที่ 18 อาคารเทเลคอมทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320
โทรสาร	643-1640
บุคคลที่ติดต่อ	นายประพนธ์ ดุริชานนท์



๕๕ ๓.

19. ความไม่สมบูรณ์ของสัญญา

หากบทบัญญัติใดแห่งสัญญานี้ตกเป็นโมฆะ โมฆียะ หรือไม่อาจใช้บังคับได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด บทบัญญัตินั้น ๆ ไม่มีผลกระทบทำให้ส่วนที่ใช้บังคับได้แห่งสัญญานี้ต้องตกเป็นโมฆะ โมฆียะ หรือ เสียไป ในกรณีดังกล่าวให้คู่สัญญาร่วมกันแก้ไขบทบัญญัตินั้นให้ถูกต้องและมีผลให้สอดคล้องกับ บทบัญญัติแห่งกฎหมายและวัตถุประสงค์ของสัญญานี้

20. กฎหมายที่ใช้บังคับแก่สัญญา

สัญญานี้ให้ใช้บังคับตามกฎหมายไทย การตีความหมายและผลของสัญญานี้ให้เป็นไปตาม บทบัญญัติแห่งกฎหมายนั้น

สัญญานี้ทำขึ้นเป็นสองฉบับมีข้อความถูกต้องตรงกัน คู่สัญญาได้พิจารณาเงื่อนไขทั้งหมดในสัญญาและ ประสงค์จะผูกพันโดยตลอดแล้ว จึงลงลายมือชื่อพร้อมทั้งประทับตรา (ถ้ามี) ไว้เป็นหลักฐานต่อหน้าพยาน

องค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย

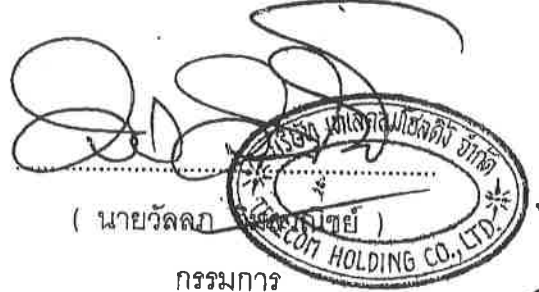
บริษัท เทเลคอม โฮลดิ้ง จำกัด

(นายเสถียร ปิตกาโมห)
ผู้อำนวยการองค์การโทรศัพท์แห่งประเทศไทย



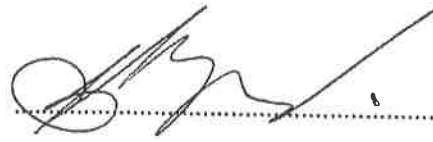
(นายวัลลภ วัฒนชัย)

กรรมการ



(นายศุภชัย เจียรนนท์)

กรรมการ



(นางทิพวรรณ วุฑฒิสาร)

พยาน

[Signature]

(นายอภีร์ อิศวานนท์)

พยาน

[Signature]