1Q06
Quarterly Briefing

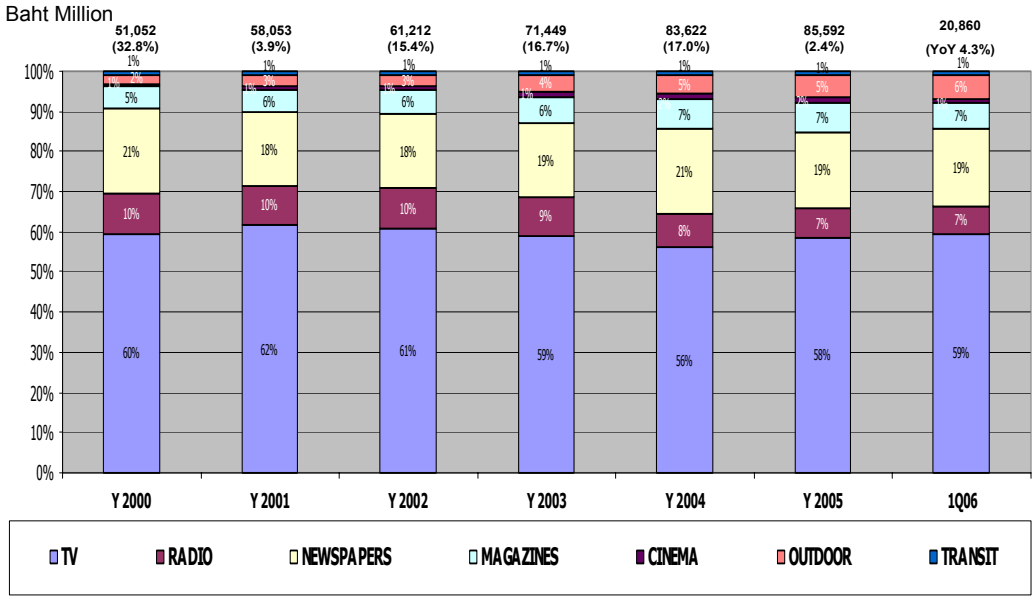
Niwattumrong Boonsongpaisan
Executive Chairman

May 16, 2006

Agenda

- Industry Overview
- ITV 1Q06 Update
- Financial Highlights
- Outlook
- Court Verdict

All Media Ad Spending 2000-1Q06



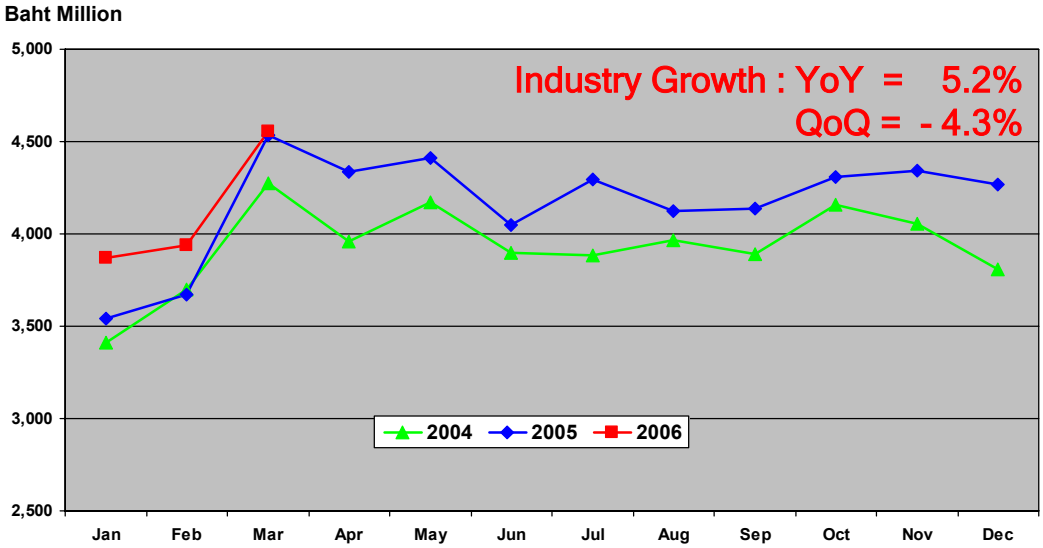
Source: AGB Nielsen Media Research

All Media Ad Spending 2005 -1Q06

Media	2005				Year 2005	2006	%Growth
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	% YoY
ADEX (Mil.Baht)	20,007	21,521	21,409	22,654	85,592	20,860	4.3%
TV	**58.7%**	**59.5%**	**58.6%**	**57.0%**	**58.4%**	**59.3%**	**5.2%**
Radio	6.8%	7.6%	7.6%	7.8%	7.5%	7.1%	9.1%
Newspaper	19.7%	18.0%	18.5%	19.8%	19.0%	19.2%	1.3%
Magazines	6.7%	7.1%	7.4%	7.5%	7.2%	6.5%	1.6%
Cinema	1.4%	1.5%	1.8%	2.0%	1.7%	1.2%	-6.4%
Outdoor	5.5%	5.3%	5.3%	5.0%	5.3%	5.5%	4.3%
Transit	1.0%	0.9%	0.7%	0.8%	0.8%	1.0%	9.1%
In-Store	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	5.9%

Source: AGB Nielsen Media Research

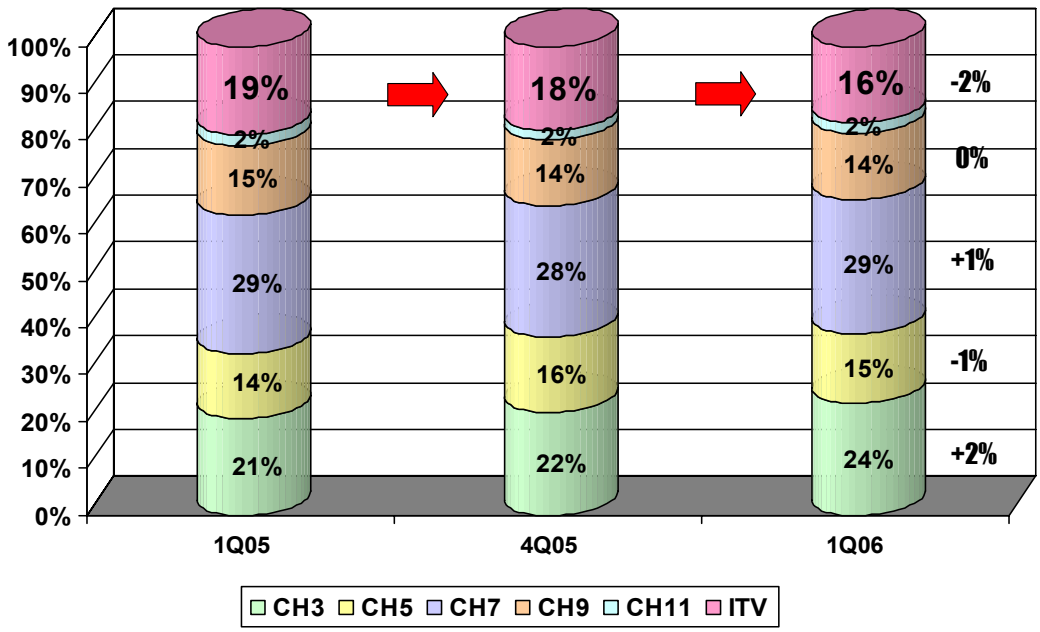
TV Ad Spending Growth: 2004-1Q06



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
YR 2004	3,412	3,699	4,274	3,957	4,170	3,896	3,885	3,964	3,892	4,160	4,052	3,810	47,173
YR 2005	3,543	3,672	4,536	4,335	4,410	4,050	4,296	4,120	4,136	4,308	4,344	4,270	50,020
YR 2006	3,868	3,939	4,554										12,362

Source: AGB Nielsen Media Research

Ad Spending Market Share By Station



Remark: Excluded Classified, No Cost and CD's/VDO & Musical Products
Source: AGB Nielsen Media Research

Agenda

- Industry Overview
- ITV 1Q06 Update
- Financial Highlights
- Outlook
- Court Verdict

Overall TV Rating Trend

Average Overall TV Rating 00:00-24:00						%Growth
Channel	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	QoQ
ITV	1.34	1.06	1.03	1.06	1.10	+4%
CH 3	2.29	2.04	2.22	2.87	2.60	-9%
CH 5	0.81	0.81	0.78	0.79	0.66	-16%
CH 7	3.94	4.10	3.93	3.98	3.91	-2%
CH 9	1.00	0.96	1.05	1.00	1.02	+2%
CH 11	0.28	0.26	0.27	0.30	0.28	-7%
ITV Ranking	3	3	4	3	3	

Source: AGB Nielsen Media Research, All 4+ TVR

Prime Time Rating Trend

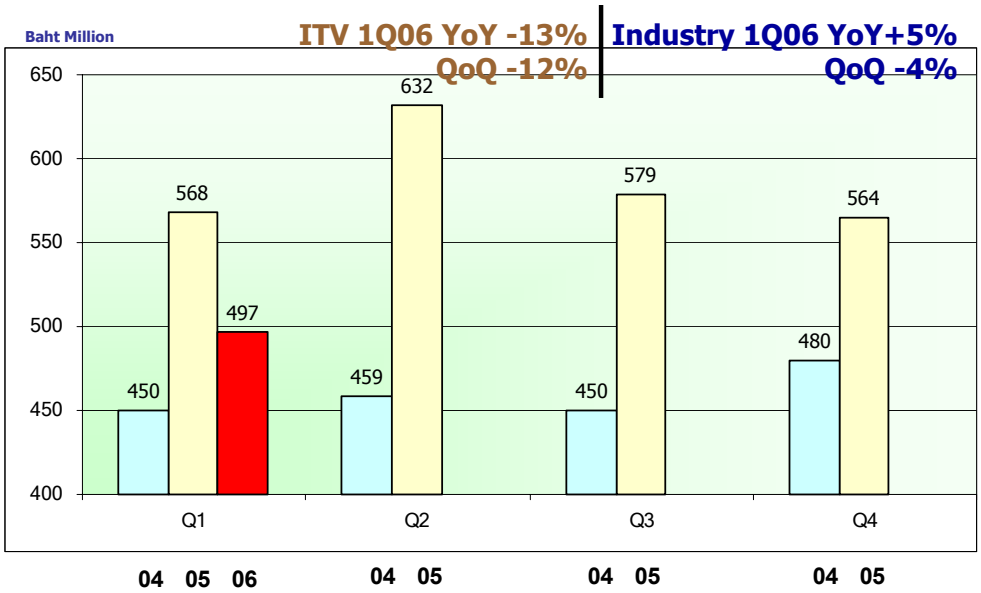
Average Prime Time Rating 18.00 - 22.30						%Growth
Channel	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	QoQ
ITV	3.58	2.67	2.62	2.54	2.72	+7%
CH 3	5.21	4.01	4.90	7.35	5.99	-19%
CH 5	1.30	1.43	1.54	1.55	1.22	-21%
CH 7	10.48	10.68	10.85	11.01	10.73	-3%
CH 9	2.24	2.22	2.40	2.36	2.43	+3%
CH 11	0.55	0.50	0.52	0.57	0.47	-17%
ITV Ranking	3	3	3	3	3	

Source: AGB Nielsen Media Research, All 4+ TVR

Agenda

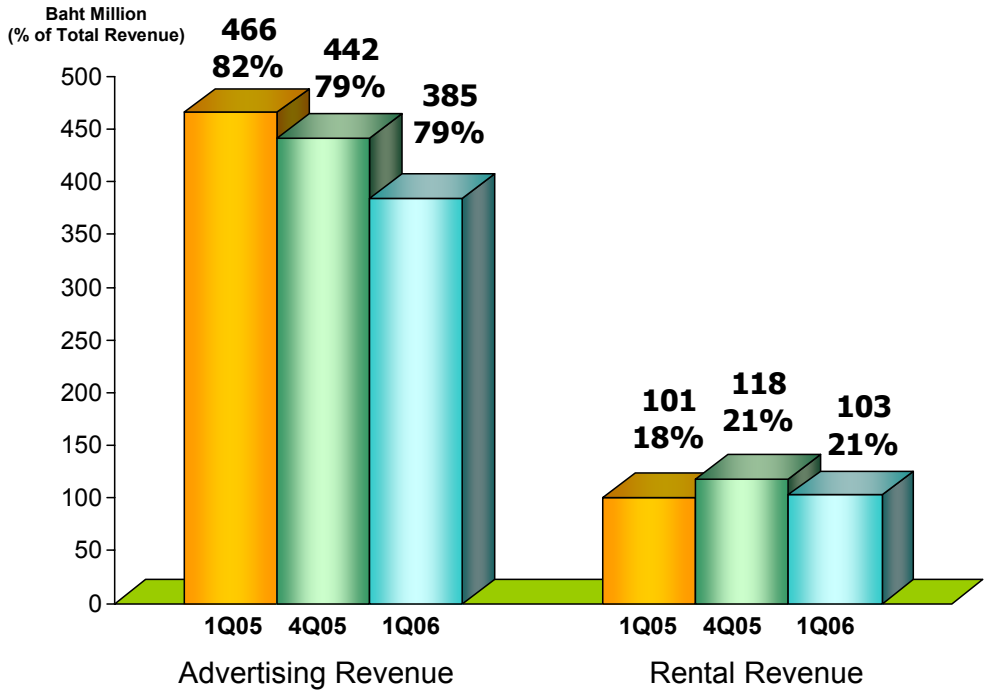
- Industry Overview
- ITV 1Q06 Update
- Financial Highlights
- Outlook
- Court Verdict

ITV Revenue 2004 - 1Q06



BAHT MILLION	Q1	Q2	Q3	Q4	TOTAL	QoQ	YoY
Y2006	497				497	-12%	-13%
Y2005	568	632	579	564	2,343		
Y2004	450	459	450	480	1,839		

Revenue Breakdown

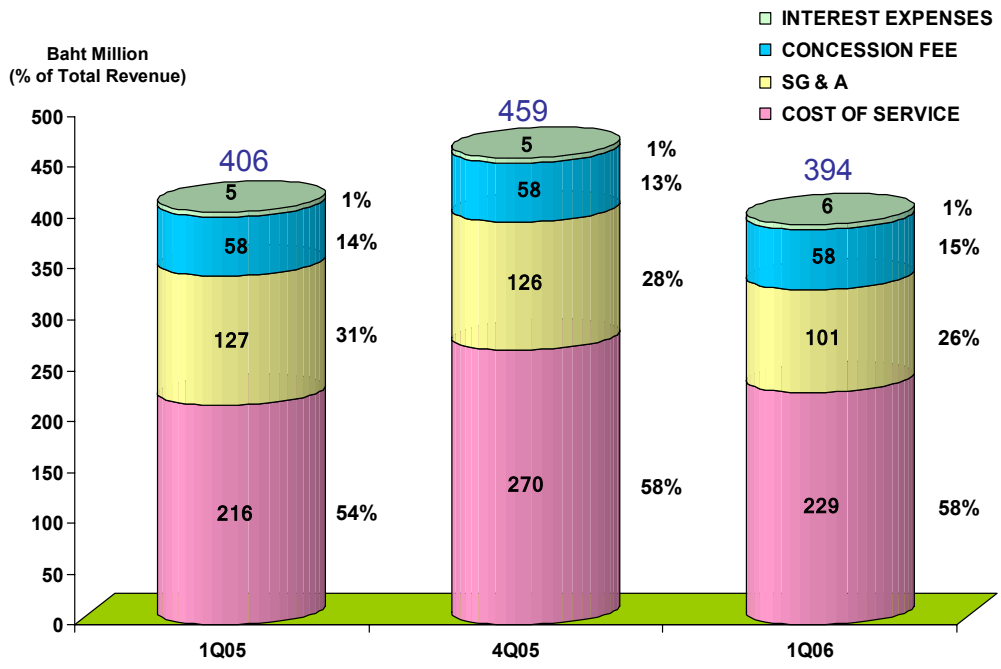


Consolidated Income Statements

Baht Million

NO	Description	1Q06		4Q05		%QoQ	1Q05		%YoY
		Amt	%	Amt	%		Amt	%	
1	REVENUE	497	100%	564	100%	-12%	568	100%	-13%
2	COST OF SERVICE	229	46%	270	48%	-15%	216	38%	+6%
3	GROSS MARGIN	268	54%	294	52%	-9%	352	62%	-24%
4	SG & A	101	20%	126	22%	-20%	127	22%	-20%
5	OPERATING INCOME	167	34%	168	30%	-1%	225	40%	-26%
6	CONCESSION FEE	58	12%	58	10%	+0%	58	10%	+0%
7	INTEREST EXPENSES	6	1%	5	1%	+20%	5	1%	+20%
8	NET PROFIT	103	21%	105	19%	-2%	162	29%	-36%
9	NET PROFIT MARGIN	21%		19%			29%		

Cost Structure



Agenda

- Industry Overview
- ITV 1Q06 Update
- Financial Highlights
- Outlook
- Court Verdict

Outlook

2Q06 Outlook

- **Ad revenue in 2Q06 expected to be higher than this quarter due to**
  - **Upcoming FIFA World Cup related events**
  - **Better rating of new programming revamp**

- **Launching activities to build up program rating & station popularity:**
  - **Participative Q&A lucky draw in Happy Hour Program (10:10 pm) to boost up rating of such programs**
  - **ITV Hot News Road Show in upcountry**

- **Release mass prime time Thai Dramas produced by *KANTANA* as the following order :**
  - **คนทะเล : will be premised everyday at 8.40 p.m. starting May 22, 2006**
  - **เงินปากผี : Horror series**
  - **ฟลอร์เฟื่องฟ้า : Period Musical drama**
  - **อนันตาลัย : Period Drama, written and lead acting by – H.R.H. Princess Ubolratana Mahidol**

Outlook

VTR Show on Thai Dramas

Agenda

- Industry Overview
- ITV 1Q06 Update
- Financial Highlights
- Outlook
- Court Verdict

สรุปคำพิพากษาศาลปกครองกลาง

เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2549 ศาลปกครองกลางมีคำพิพากษา กำหนดประเด็นวินิจฉัยในคดีนี้ 3 ประเด็น ดังนี้

1.<u>ข้อสัญญาข้อ 15</u> ของสัญญาเข้าร่วมงาน ฯ ลงวันที่ 3 กรกฎาคม 2538 มีผลใช้บังคับได้หรือไม่

คำวินิจฉัย ข้อสัญญาดังกล่าวมีผลใช้บังคับได้เนื่องจากไม่มีกฎหมายใดห้ามไม่ให้รัฐทำสัญญากับเอกชนโดยมีข้อตกลงให้ระงับข้อพิพาทตามสัญญาโดยวิธีการอนุญาโตตุลาการ

- *ข้อ 15 หากมีข้อพิพาทหรือข้อขัดแย้งใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับสัญญาระหว่างสำนักงานกับผู้เข้าร่วมงาน คู่สัญญาตกลงแต่งตั้งอนุญาโตตุลาการ ฝ่ายละ 1 (หนึ่ง) คน และให้อนุญาโตตุลาการทั้งสองฝ่ายร่วมกันแต่งตั้งบุคคลภายนอกอีกหนึ่งคนเป็นคณะอนุญาโตตุลาการทำการวินิจฉัยชี้ขาดข้อพิพาท หรือข้อขัดแย้งดังกล่าวให้คำตัดสินของคณะอนุญาโตตุลาการเป็นที่สุด และผูกพันคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย*

  กระบวนการพิจารณาของคณะอนุญาโตตุลาการให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยอนุญาโตตุลาการและให้ถือตามข้อบังคับอนุญาโตตุลาการของสถาบันอนุญาโตตุลาการกระทรวงยุติธรรม หรือตามข้อบังคับอื่นที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายเห็นชอบ

สรุปคำพิพากษาศาลปกครองกลาง

2. บริษัทฯได้เสนอข้อพิพาทต่อคณะอนุญาโตตุลาการภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดหรือไม่

คำวินิจฉัย : บริษัทฯ เสนอข้อพิพาทต่อคณะอนุญาโตตุลาการภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด เพราะบริษัทฯ ยื่นคำเสนอข้อพิพาทภายในกำหนดเวลา 1 ปี นับแต่วันที่รู้เหตุแห่งการเสนอข้อพิพาทต่อคณะอนุญาโตตุลาการ

3. คำชี้ขาดของคณะอนุญาโตตุลาการ เป็นคำชี้ขาดที่เกินขอบเขตแห่งสัญญาอนุญาโตตุลาการหรือขัดต่อความสงบเรียบร้อยหรือศีลธรรมอันดีของประชาชนหรือไม่

คำวินิจฉัย : ศาลปกครองมีคำพิพากษาเพิกถอนคำชี้ขาดของคณะอนุญาโตตุลาการทั้งฉบับ โดยแบ่งเป็น 3 ประเด็นย่อยดังนี้

สรุปคำพิพากษาศาลปกครองกลาง

3.1 คำชี้ขาดที่ให้ สปน. ชดเชยความเสียหาย ให้บริษัทฯ จำนวน 20 ล้านบาท เฉพาะกรณีกรมประชาสัมพันธ์ยอมให้สถานีโทรทัศน์ช่อง 11 มีการโฆษณา

คำวินิจฉัย : คำชี้ขาดในประเด็นนี้ เป็นการขัดต่อความสงบเรียบร้อยหรือศีลธรรมอันดีของประชาชน เพราะกระบวนการทำสัญญาโดยเพิ่มเติมข้อ 5 วรรคสี่ที่ไม่ผ่านความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี เป็นการไม่ปฏิบัติตาม พรบ. ว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐ พ.ศ. 2535 ซึ่งเป็นกฎหมายที่เกี่ยวกับความสงบเรียบร้อยหรือศีลธรรมอันดีของประชาชน

- *ข้อ 5 (วรรคสี่) หลังจากวันที่ในสัญญานี้ หากสำนักงานหรือหน่วยงานของรัฐให้สัมปทาน อนุญาตหรือทำสัญญาใด ๆ กับบุคคลอื่นเข้าดำเนินกิจการให้บริการส่งวิทยุ โทรทัศน์ โดยมีการโฆษณาหรืออนุญาตให้โทรทัศน์ระบบบอกรับเป็นสมาชิกทำการโฆษณาได้ และเป็นเหตุให้ผู้เข้าร่วมงานได้รับผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของผู้เข้าร่วมงานอย่างรุนแรง เมื่อผู้เข้าร่วมงานต้องร้องขอสำนักงานจะพิจารณาและเจรจากับผู้เข้าร่วมงานโดยเร็วเพื่อหามาตรการชดเชยความเสียหายที่ผู้เข้าร่วมงานได้รับจากผลกระทบดังกล่าว*

สรุปคำพิพากษาศาลปกครองกลาง

3.2 คำชี้ขาดที่ให้ปรับลดผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำตามสัญญาเข้าร่วมงานฯ ข้อ 5 วรรคหนึ่ง ลงเหลือปีละ 230 ล้านบาท โดยไม่ต้องชำระเงินขั้นต่ำส่วนที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปีและปรับลดผลประโยชน์ตอบแทนเป็นอัตราร้อยละ 6.5 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายและภาษีอากร หากจำนวนค่าผลประโยชน์หรือผลประโยชน์ตอบแทนเป็นอัตราอย่างใดมากกว่าให้ชำระตามจำนวนที่มากกว่า นับแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2545 เป็นต้นไปจนสิ้นสุดสัญญา และให้ สปน. คืนเงินค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำจำนวน 570 ล้านบาท ที่บริษัทฯ ได้ชำระโดยมีเงื่อนไขเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2546

คำวินิจฉัย : คำชี้ขาดในประเด็นนี้ เป็นคำชี้ขาดที่ไม่อยู่ในขอบเขตของสัญญาอนุญาโตตุลาการ เพราะเมื่อคณะอนุญาโตตุลาการไม่อาจนำข้อ 5 วรรคสี่ มากำหนดมาตรการชดเชยความเสียหายให้บริษัทฯ คณะอนุญาโตตุลาการจึงไม่มีอำนาจชี้ขาดให้ปรับลดเงินผลประโยชน์ตอบแทนดังกล่าว

สรุปคำพิพากษาศาลปกครองกลาง

3.3 คำชี้ขาดที่ให้บริษัทฯ สามารถออกอากาศในช่วงเวลา Prime Time โดยไม่ต้องถูกจำกัดเฉพาะรายการข่าว สารคดีและสารประโยชน์ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของเวลาออกอากาศทั้งหมด

คำวินิจฉัย : ศาลเพิกถอนคำชี้ขาดในประเด็นนี้ โดยให้เหตุผล 2 ประการคือ

1 . เป็นคำชี้ขาดที่เกินคำขอและเกินขอบเขตของสัญญาอนุญาโตตุลาการ เพราะเมื่อคณะอนุญาโตตุลาการไม่อาจนำข้อ 5 วรรคสี่ ของสัญญาเข้าร่วมงานฯ มากำหนดมาตรการชดเชยความเสียหายให้แก่บริษัทฯ การที่คณะอนุญาโตตุลาการมีคำชี้ขาดให้ปรับสัดส่วนการเสนอรายการข่าว สารคดีและสารประโยชน์ โดยที่บริษัทฯ ไม่ได้ร้องขอ จึงเป็นการวินิจฉัยชี้ขาดเกินคำขอ

2. เป็นการขัดกับข้อสัญญาและวัตถุประสงค์หลักในการจัดตั้งสถานีโทรทัศน์ ดังนั้น การยอมรับหรือการบังคับตามคำชี้ขาดส่วนนี้จะเป็นการขัดต่อความสงบเรียบร้อยและศีลธรรมอันดีของประชาชน เนื่องจากมีผลเป็นการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของการจัดทำบริการสาธารณะ

ผลกระทบและขั้นตอนการดำเนินการ

- ผลกระทบ : ตามมาตรา 70 วรรค 2 แห่ง พรบ.จัดตั้งศาลปกครองและวิธีพิจารณาคดีปกครอง พ.ศ. 2542 บัญญัติว่า “ในกรณีที่เป็นคำพิพากษาของศาลปกครองชั้นต้น ให้รอการปฏิบัติตามคำบังคับไว้จนกว่าจะพ้นระยะเวลาการอุทธรณ์ หรือในกรณีที่มีการอุทธรณ์ให้รอการบังคับคดีไว้จนกว่าคดีจะถึงที่สุด” ดังนั้น บริษัทฯ จะยังคงการจ่ายภาระค่าสัมปทานเดิมที่ 230 ล้านบาท และยังไม่มีการปรับผังรายการแต่อย่างใด

- ขั้นตอนการดำเนินการ : บริษัทฯ อยู่ในระหว่างเตรียมการยื่นอุทธรณ์คำพิพากษา โดยใช้สิทธิตาม มาตรา 73 วรรค 1 แห่ง พรบ.จัดตั้งศาลปกครองและวิธีพิจารณาคดีปกครอง พ.ศ. 2542 บัญญัติว่า “การคัดค้านคำพิพากษาหรือคำสั่งของศาลปกครองชั้นต้นนั้น ให้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลปกครองชั้นต้นที่มีคำพิพากษาหรือคำสั่งภายในกำหนด 30 วัน นับแต่วันที่ได้มีคำพิพากษาหรือคำสั่ง ถ้ามิได้ยื่นอุทธรณ์ตามกำหนดเวลาดังกล่าวให้ถือว่าคดีนั้นเป็นอันถึงที่สุด”

Disclaimer

"Some statements made in this presentation are forward-looking statements, which are subject to various risks and uncertainties. These include statements with respect to our corporate plans, strategies and beliefs and other statements that are not historical facts. These statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as "may", "will", "expect", "anticipate", "intend", "estimate", "continue", "plan" or other similar words. The statements are based on our management's assumptions and beliefs in light of the information currently available to us. These assumptions involve risks and uncertainties which may cause the actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements."

Thank You