

ที่ อก.026/2566

วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง ขอนำส่งรายงานความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหุ้นของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

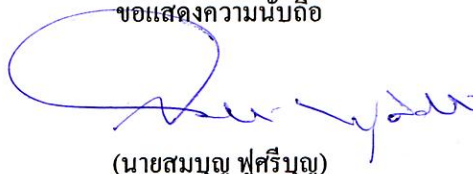
สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สำเนารายงานความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)
2. สำเนารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “กิจการ” หรือ “NSI”) ได้รับความเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) ลงวันที่ 17 มกราคม 2566 จากบริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทั้งนี้บริษัทได้แต่งตั้งให้บริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความคิดเห็นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และบริษัทได้จัดเตรียมความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 40/2552 เรื่อง แบบรายการและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ในการนี้ บริษัทขอนำส่งสำเนารายงานความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และสำเนารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณา โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมบุญ ฟุศรีบุญ)

กรรมการผู้อำนวยการ

Handwritten mark

รายงานความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
(แบบ 250-2)

ของ



บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566

สารบัญ

	หน้า
1. สถานภาพของกิจการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตพร้อม สมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์	8
1.1. ข้อมูลทั่วไปของกิจการ	8
1.2. ประวัติความเป็นมา	8
1.3. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกิจการ	8
1.4. โครงสร้างกลุ่มบริษัท	9
1.5. โครงสร้างรายได้	9
1.6. โครงสร้างการถือหุ้น	10
1.7. รายชื่อคณะกรรมการของกิจการ	13
1.8. สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ	14
1.9. ภาวะอุตสาหกรรม	24
1.10. การคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต และข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์	25
2. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องของข้อมูลของกิจการที่ปรากฏในคำเสนอซื้อ	26
3. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ	26
3.1. สรุปสาระสำคัญของสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการ ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมี นัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อ ขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม	26
3.2. การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพัน ผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)	32
3.3. การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ ในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)	32
3.4. ความสัมพันธ์อื่น ๆ	32
4. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	33
4.1. หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ (ข้อมูล ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์)	33
4.2. แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อหุ้นของกิจการ	33
4.3. แผนการขายหุ้นของกิจการ	34
4.4. ข้อมูลจำเป็นอื่น	34
5. ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการต่อผู้ถือหลักทรัพย์	35
5.1. เหตุผลที่สมควรจะตอบรับและ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ	35
5.2. ความเห็นและเหตุผลของกรรมการของกิจการแต่ละรายและจำนวนหุ้นที่กรรมการแต่ละรายนั้น ถืออยู่	38

สารบัญ

	หน้า
5.3. ประโยชน์หรือผลกระทบจากแผนงานและนโยบายตามที่ผู้เสนอซื้อระบุไว้ในคำเสนอซื้อ รวมทั้งความเป็นไปได้ของแผนงาน และนโยบายดังกล่าว	38
5.4. ความเห็นเพิ่มเติมของคณะกรรมการของกิจการ	45
6. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ	46

ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)

วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เนื่องด้วยเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2566 บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัท” หรือ “กิจการ” หรือ “NSI”) ได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (“คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ” หรือ “แบบ 247-4”) เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) จากบริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “THAISRI” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ซึ่งมีรายละเอียดสรุปดังต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ		หลักทรัพย์ที่เสนอซื้อคิดเป็นร้อยละ ⁽¹⁾		ราคาที่จะเสนอซื้อต่อหน่วย	มูลค่าที่เสนอซื้อ (บาท)
	หุ้น/หน่วย	สิทธิออกเสียง	ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ		
หุ้นสามัญ*	13,900,000	13,900,000	100.00	100.00	215.00	2,988,500,000.00
หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-	-	-
หุ้นกู้แปลงสภาพ	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี)	-	-	-	-	-	-
			รวม	100.00	รวม	2,988,500,000.00

หมายเหตุ : (1) ณ วันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ กิจการมีหลักทรัพย์เพียงประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จำนวน 13,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10.00 บาท โดยมีสิทธิออกเสียงหุ้นละ 1 เสียง

ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้กำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการในราคาหุ้นละ 215.00 บาท (สองร้อยสิบห้าบาท) (“ราคาเสนอซื้อ”) ซึ่งราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จะชำระราคาเสนอซื้อหุ้นเป็นเงินสด โดยผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ทั้งหมด (หลังหักค่าธรรมเนียมและภาษีที่เกี่ยวข้อง) เป็นเงินบาทและมีสิทธิ 2 ตำแหน่งเป็นหน่วยสตางค์ สำหรับการคิดทศนิยม 2 ตำแหน่งในหน่วยสตางค์ ถ้าเศษมากกว่าหรือเท่ากับ 0.005 บาท จะทำการปัดเศษขึ้น แต่อัน้อยกว่า 0.005 บาท จะทำการปัดเศษทิ้ง ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (Final Offer) (เว้นแต่จะเข้าเงื่อนไขตามที่ระบุในแบบ 247-4)

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเขาขอยกเว้นโดยจัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีนี้ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทยและ

มิได้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหุ้นสามัญที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ ผลต่างระหว่างราคาที่เสนอซื้อและต้นทุนของหลักทรัพย์ โดยที่ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาในแบบยื่นยื่นราคา ต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีจากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

ระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์

มีระยะเวลารับซื้อรวมทั้งสิ้น 45 วันทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ (“วันทำการ”) ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 22 มีนาคม 2566 ในทุกวันทำการในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่ระบุในแบบ 247-4)

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดราชการเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะขยายระยะเวลารับซื้อเพื่อให้ระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ ซึ่งเป็นไปตามประกาศที่ ทจ. 12/2554 และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542

เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

- ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อ และ/หรือ ขยายระยะเวลารับซื้อ หากมีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลารับซื้ออันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ
- ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลารับซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อ อาจยกเลิกการทำคำเสนอซื้อได้ หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

- มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากที่ได้มีการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ
- กิจการกระทำใด ๆ ภายหลังจากที่ได้มีการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้มูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
- มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระงับไป

ระยะเวลาที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ เฉพาะในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระราคาภายหลังจากรีสตอร์ระยะเวลาที่รับซื้อ โดยในกรณีดังกล่าวผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 ภายในเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ รวมไม่น้อยกว่า 20 วันทำการ โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลาที่รับซื้อดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลาที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย เพื่อให้ระยะเวลาดังกล่าวครบ 20 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลาที่รับซื้อ จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้สละสิทธิ์การยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ไม่ว่ากรณีใด ๆ

1. สถานภาพของกิจการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต พร้อมข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์

1.1 ข้อมูลทั่วไปของกิจการ

ชื่อบริษัท	: บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“NSI”)
วันที่จัดตั้ง	: 30 มีนาคม 2536
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 767 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
โทรศัพท์	: 0-2016-3333, 0-2017-3333
โทรสาร	: 0-2911-4477
อีเมล	: email@namsengins.co.th
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจประกันภัย ได้แก่ ประกันอัคคีภัย ประกันภัยรถยนต์ ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และประกันภัยเบ็ดเตล็ด เช่น การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยการก่อสร้าง เป็นต้น
ทุนจดทะเบียน	: 200,000,000.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 139,000,000.00 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	: 10.00 บาทต่อหุ้น

1.2 ประวัติความเป็นมา

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เริ่มประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในปี 2491 ต่อมาในปี 2536 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในปี 2538

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000,000 บาท ทุนที่ชำระแล้วจำนวน 139,000,000 บาท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มที่สำคัญ คือ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด และบริษัท พกิม จำกัด ซึ่งมีตระกูลเจริญชัยพงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 28.75 และร้อยละ 17.25 ตามลำดับ โดยบริษัทมีความสัมพันธ์ทางธุรกรรมกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยบริษัททำธุรกรรมกับบริษัท ตรงสิน จำกัด ที่มีบริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ให้ทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันวินาศภัย ทำหน้าที่ชี้ช่องหรือจัดการให้ผู้เอาประกันภัยทำสัญญาประกันภัยกับบริษัท ทั้งนี้ บริษัท เอ็น.เอส.บี. จำกัด มีบริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด และบริษัท พกิม จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกลไกรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีรายการระหว่างกัน โดยเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงานก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจของกิจการ

บริษัทประกอบธุรกิจประกันภัยประเภทต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

1.3.1. การประกันอัคคีภัย เป็นการให้ความคุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัย เช่น สิ่งปลูกสร้างเครื่องจักร สต็อกสินค้า ซึ่งอาจได้รับความเสียหายจากอัคคีภัย และภัยเพิ่มต่าง ๆ เช่น ภัยจากลมพายุ ภัยระเบิด ภัยน้ำท่วม ภัยเนื่องจากน้ำ ภัยแผ่นดินไหว เป็นต้น

1.3.2. การประกันภัยรถยนต์ เป็นการให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียหรือเสียหายและความรับผิดชอบที่เกิดจากการใช้รถยนต์ ซึ่งแบ่งเป็นการประกันภัยภาคบังคับ ได้แก่ กรมธรรม์คุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถตามพระราชบัญญัติคุ้มครอง

ผู้ประสบภัยจากโรค พ.ศ. 2535 และการประกันภัยภาคสมัครใจ ซึ่งคุ้มครองตัวรถยนต์ของผู้เอาประกันภัย รวมถึงทรัพย์สินและความบาดเจ็บหรือเสียชีวิตของบุคคลที่สาม ทั้งนี้แล้วแต่ประเภทกรรมธรรม์ประกันภัย

1.3.3. การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง เป็นการให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียหรือเสียหายต่อตัวเรือ สินค้าที่บรรทุกขณะทำการขนส่ง ทางน้ำ ทางอากาศและทางบก รวมถึงความรับผิดชอบของผู้ขนส่ง

1.3.4. การประกันภัยเบ็ดเตล็ด เป็นการประกันภัยอื่น ๆ นอกเหนือจากการประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง เช่น การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยการก่อสร้าง การประกันภัยผู้เล่นกอล์ฟ เป็นต้น

1.3.5. การประกันภัยต่อ คือ การรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยอื่น หรือการเอาประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยอื่น

1.3.6. การลงทุน เป็นการลงทุนเพื่อให้เกิดผลตอบแทน ในขอบเขต เงื่อนไข กติกาของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เช่น การลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน เป็นต้น

1.4 โครงสร้างกลุ่มบริษัท

บริษัทไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วมใด ๆ

1.5 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท แยกตามประเภทรายได้ในปี 2562 – 2564 และงวด 9 เดือนปี 2565 ซึ่งสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2562		ปี 2563		ปี 2564		งวด 9 เดือนปี 2565	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
เบี้ยประกันภัยรับ								
อัคคีภัย	43.73	1.75	40.21	1.71	54.78	2.01	46.81	1.98
รถยนต์	1,601.27	64.19	1,541.88	65.59	1,657.39	60.68	1,349.32	56.95
ภัยทางทะเล	29.64	1.19	35.97	1.53	41.56	1.52	39.57	1.67
เบ็ดเตล็ด	714.12	28.63	670.91	28.54	896.14	32.81	874.60	36.91
รวมเบี้ยประกันภัยรับ	2,388.76	95.76	2,288.97	97.37	2,649.87	97.01	2,310.30	97.51
รายได้จากการลงทุน	87.66	3.51	41.90	1.78	62.91	2.30	46.48	1.96
รายได้อื่น	0.85	0.72	19.92	0.85	18.63	0.68	12.52	0.53
รายได้รวม	2,494.48	100.00	2,350.80	100.00	2,731.41	100.00	2,369.30	100.00

หมายเหตุ : เบี้ยประกันภัยรับ หมายถึง เบี้ยประกันภัยรับตรงรวมกับเบี้ยประกันภัยรับต่อ

1.6 โครงสร้างการถือหุ้น

1.6.1. โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 ลำดับแรก ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 มีดังนี้

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
1) บริษัท เอ็น.เอส.อัลตาเยนซ์ จำกัด ¹⁾	3,996,710	28.75 %
2) บริษัท พกกิม จำกัด ²⁾	2,398,027	17.25 %
3) กลุ่มนามสกุล เจริญชัยพงศ์	1,865,385	13.42 %
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	350,950	2.52 %
นายโสทัศน์ เจริญชัยพงศ์	268,670	1.93 %
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	245,207	1.76 %
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	220,058	1.58 %
นางวราภรณ์ เจริญชัยพงศ์	157,000	1.13 %
นางนุศรา เจริญชัยพงศ์	107,000	0.77 %
นายโชติชัย เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72 %
นายธีรช เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72 %
นางสาวไพวรรณ เจริญชัยพงศ์	96,500	0.69 %
นางสาววิมล เจริญชัยพงศ์	65,030	0.47 %
นางสาวภัทริสา เจริญชัยพงศ์	45,000	0.32 %
นายวิชัย เจริญชัยพงศ์	37,800	0.27 %
นายไพรัช เจริญชัยพงศ์	37,500	0.27 %
นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์	34,670	0.25 %
4) บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,034,810	7.44 %
5) กลุ่มนามสกุล พุศรีบุญ	435,589	3.13 %
นางลักขณา พุศรีบุญ	230,150	1.66 %
นางสาวจอมขวัญ พุศรีบุญ	110,000	0.79 %
นายอาชว พุศรีบุญ	78,250	0.56 %
นายสมบุญ พุศรีบุญ	17,189	0.12 %
6) Miss Lillian Fu	300,600	2.16 %
7) กลุ่มนามสกุล พัวศิริ	268,670	1.93 %
นายรพีศักดิ์ พัวศิริ	153,400	1.10 %
นาง โชติมา พัวศิริ	115,270	0.83 %
8) กลุ่มนามสกุล เจริญรุ่งโรจน์	244,428	1.76 %
นางกาญจนา เจริญรุ่งโรจน์	149,428	1.08 %
นายธนิต เจริญรุ่งโรจน์	95,500	0.69 %
9) นางวารุณี อาภาพันธุ์	189,000	1.36 %
10) นายวิรัช กาญจนเสวี	110,000	0.79 %

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
11) กลุ่มผู้ถือหุ้นอื่นที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น	654,820	4.71 %
นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร	100,750	0.72 %
นางลออ ธรรมจาโร	95,500	0.69 %
นางพัชรสวัสดิ์ ชวะ โนนทัย	77,000	0.55 %
นายพลวัฒน์ ตั้งสาธิต	65,000	0.47 %
นางอ้อยทิพย์ เทราบัตย์	47,050	0.34 %
นางสาวสุวรรณิ ชรินกามจน์	40,000	0.29 %
นายบุญชู โอภาสวิบูล	40,000	0.29 %
นางพรพรรณ ตันอริยกุล	34,550	0.25 %
นายยอดชาย ผู้สันติ	33,130	0.24 %
นายพุทธพร มนัสมงคล	24,600	0.18 %
นายสุรพงษ์ เตชะหรวุจิตร	24,550	0.18 %
นายสุรพล เตชะหรวุจิตร	24,550	0.18 %
นายธงชัย จงสุขศิริโชค	20,000	0.14 %
นายวสันต์ ภาสุรพันธ์	20,000	0.14 %
นางสมสิรินทร์ ผู้สันติ	6,400	0.05 %
นายยงยุทธ ผู้สันติ	1,740	0.01 %
12) ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ๆ	2,401,961	17.28 %
รวม	13,900,000	100.00 %

ที่มา : รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) จาก TSD

หมายเหตุ : 1/ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามจำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย นายสมบุญ ฟูศรีบุญ นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ นายยงยุทธ ผู้สันติ นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์ นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์ นางโชติมา พัวศิริ และนางพรพรรณ ตันอริยกุล โดยอำนาจกรรมการระบุให้ “นายสมบุญ ฟูศรีบุญ หรือ นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์” ลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกหนึ่งคนรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท” และมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น	% สิทธิออกเสียง
1) กลุ่มนามสกุลเจริญชัยพงศ์	14,843	43.92	43.92
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	7,417	21.95	21.95
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	4,638	13.72	13.72
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	2,788	8.25	8.25
2) นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์	5,456	16.15	16.15
3) นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	4,639	13.73	13.73
4) นางสาวอรุษา ผู้พัฒน์	2,630	7.78	7.78
5) นางพรพรรณ ตันอริยกุล	1,300	3.85	3.85
6) กลุ่มนามสกุลพัฒน์รัชต์	851	2.52	2.52
นางสาวนিকা พัฒน์รัชต์	310	0.92	0.92
นางสาวนลวรรณ พัฒน์รัชต์	271	0.80	0.80
นางสาวนพร พัฒน์รัชต์	270	0.80	0.80

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น	% สิทธิออกเสียง
7) กลุ่มนามสกุลตันศิริกงกล	785	2.32	2.32
นายวิลาส ตันศิริกงกล	315	0.93	0.93
นายวิโรจน์ ตันศิริกงกล	315	0.93	0.93
นางชอผกา ตันศิริกงกล	155	0.46	0.46
8) นายยอดชาย ผู้สันติ	728	2.15	2.15
9) นายสุวัฒน์ คุณิตโรจนวงศ์	575	1.70	1.70
10) นางกฤษณี ธาระชนิด	485	1.44	1.44
11) แพทย์หญิงมัทนา หาญวนิชย์	297	0.88	0.88
12) นางอานันทิตา อินทป็นดี	232	0.69	0.69
13) นายปัญญา งามตระกูลพานิช	200	0.59	0.59
14) นางยุวดี ปัญจวิณิน	200	0.59	0.59
15) นายสุทธิพร จิราธิวัฒน์	150	0.44	0.44
16) นางบุญนาถ วงศ์แสงนาค	140	0.41	0.41
17) นายธาดาพงษ์ ประคัลภกุล	107	0.32	0.32
18) นายสุรยุทธ ปัญจวิณิน	100	0.30	0.30
19) นายวินัย คีตภาณุรัตน์	75	0.22	0.22
รวม	33,793	100.00	100.00

2/ บริษัท พกกิม จำกัด มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย นายสมบุญ ฟูศรีบุญ และนางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ โดยอำนาจกรรมการระบุให้ “นายสมบุญ ฟูศรีบุญหรือนางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกคนรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท” และมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น	% สิทธิออกเสียง
1) กลุ่มนามสกุลเจริญชัยพงศ์	166,666	66.66	66.66
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	83,332	33.33	33.33
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	41,667	16.67	16.67
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	41,667	16.67	16.67
2) นางกาญจนา เขิญรุ่งโรจน์	41,667	16.67	16.67
3) นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	41,667	16.67	16.67
รวม	250,000	100.00	100.00

1.6.2. โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการหลังการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของกิจการ หากผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของตนเองในกิจการทั้งหมดใน การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งนี้

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)	13,900,000	100.00
	รวมทั้งสิ้น	13,900,000	100.00

1.7 รายชื่อคณะกรรมการของกิจการ

1.7.1. รายชื่อคณะกรรมการของกิจการ ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

1)	นายขยยุทธ	ผู้สันติ	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2)	นายสมบุญ	ฟูศรีบุญ	รองประธานกรรมการ
3)	นายวรวิจน์	เจริญชัยพงศ์	กรรมการ
4)	นายทิลล์	โบห์เมอร์	กรรมการ
5)	นายมัทธีอัส	เบนเดคท์ไฟท์	กรรมการ
6)	นายแพทริก	บลัสท์	กรรมการ
7)	นายบรรเจ็ด	ตั้งต่อฤทธิ์	กรรมการ
8)	นายสุรศักดิ์	วาจาสิทธิ์	กรรมการอิสระ
9)	นางพรพรรณ	ตันอริยกุล	กรรมการอิสระ

ที่มา : กิจการ (อ้างอิงรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2565-2566)

หมายเหตุ : กรรมการตามรายชื่อที่ปรากฏในลำดับที่ 4-8 อยู่ระหว่างการดำเนินการจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าและการขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเพื่อจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายการทางทะเบียนดังกล่าว

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 คือ นายสมบุญ ฟูศรีบุญ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายทิลล์ โบห์เมอร์ หรือ นายมัทธีอัส เบนเดคท์ไฟท์ รวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท หรือนายทิลล์ โบห์เมอร์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายมัทธีอัส เบนเดคท์ไฟท์ และประทับตราสำคัญของบริษัท

ที่มา : กิจการ (อ้างอิงรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2565-2566)

หมายเหตุ : จำนวนและชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามเพื่อผูกพันบริษัทตามที่ระบุไว้ข้างต้น อยู่ระหว่างการดำเนินการจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าและการขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเพื่อจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงรายการทางทะเบียนดังกล่าว

ขอจำกัดอำนาจกรรมการ ไม่มี

1.7.2. คณะกรรมการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการจะดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงนโยบายของกิจการ ขอบบังคับของกิจการ และการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

1.8 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

1.8.1 งบการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ณ วันที่ 30 ก.ย. 2565
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	48,933.19	590,036.60	950,447.20	369,588.69
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ	194,685.25	235,769.81	248,658.23	227,218.94
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	17,188.66	9,697.53	6,637.09	9,925.46
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	167,471.38	141,806.82	169,953.90	183,961.34
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	207,739.95	93,735.78	48,940.99	138,642.97
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ไบสำคัญแสดงสิทธิ	-	165.13	-	-
สินทรัพย์ลงทุน				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,799,512.82	2,475,835.40	2,499,595.69	3,235,470.12
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้ำรับ	7,492.59	7,650.76	8,050.20	8,938.06
ทรัพย์สินรอการขาย	8,590.94	8,590.94	8,590.94	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	172,390.21	168,314.66	163,508.19	160,858.16
สินทรัพย์สิทธิการไซ	-	4,273.04	2,858.38	2,985.20
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,740.64	3,793.85	3,375.86	2,330.96
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้อัตโนมัติ	189,906.84	220,056.63	245,414.50	343,288.44
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	1,151.63	20,415.18	15,770.33	-
สินทรัพย์อื่น	85,204.27	49,732.06	25,018.81	56,934.54
รวมสินทรัพย์	3,904,007.37	4,029,874.19	4,396,820.32	4,740,142.87

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ณ วันที่ 30 ก.ย. 2565
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,036,206.45	2,103,481.27	2,461,498.68	2,887,198.85
เจ้าหนีบริษัทยประกันภัยต่อ	283,945.89	205,832.15	198,667.73	302,707.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11,656.01	33,365.74	21,296.88	16,610.62
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	3,790.85	1,985.73	2,609.54
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	60,845.61	63,641.08	64,147.76	70,363.69
ค้างจ่ายและค่านำเงินค้ำจ่าย	35,558.73	44,642.33	43,772.27	42,094.71
หนี้สินอื่น	120,496.70	177,989.56	178,032.66	196,747.53
รวมหนี้สิน	2,548,709.39	2,632,742.99	2,969,386.70	3,518,332.13
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว (หุ้นสามัญ 13,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	139,000.00	139,000.00	139,000.00	139,000.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	594,436.84	594,436.84	594,436.84	594,436.84
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว – สรรองตามกฎหมาย	24,848.79	24,848.79	24,848.79	24,848.79
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว – สรรองทั่วไป	6,163.85	6,163.85	6,163.85	6,163.85
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	596,936.40	619,344.78	645,151.42	625,947.32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น – ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย (สุทธิจากภาษีเงินได้)	(6,087.90)	13,336.95	17,832.73	(168,586.04)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,355,297.98	1,397,131.19	1,427,433.62	1,221,810.75
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,904,007.37	4,029,874.19	4,396,820.32	4,740,142.87

หมายเหตุ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562-2564 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว และงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เป็นงบการเงินที่สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2565
รายได้					
เบี่ยประกันภัยรับ	2,388,756.58	2,288,971.36	2,649,873.67	1,953,669.63	2,310,296.45
บวก (หัก) : เบี่ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(302,459.59)	(221,936.81)	(275,230.99)	(203,896.22)	(213,989.67)
เบี่ยประกันภัยรับสุทธิ	2,086,296.99	2,067,034.56	2,374,642.68	1,749,773.41	2,096,306.78
บวก (หัก) : สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ เพิ่มขึ้นจากงวดก่อน	(98,637.83)	2,270.01	(115,054.48)	(76,578.68)	(148,522.22)
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ	1,987,659.17	2,069,304.57	2,259,588.20	1,673,194.73	1,947,784.56
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการเอาประกันภัยต่อ	66,327.70	68,368.72	82,823.71	58,925.04	52,529.74
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	83,465.85	67,652.77	76,844.35	59,046.54	45,991.21
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(4,332.68)	(29,267.70)	(10,354.63)	6,829.41	487.04
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรม	8,530.95	3,518.88	(3,578.67)	(3,628.67)	-
รายได้ค่าเช่า	15,355.71	15,574.40	15,875.86	11,915.24	11,620.36
รายได้อื่น	2,700.32	4,349.14	2,751.62	576.37	904.11
รวมรายได้	2,159,707.01	2,199,500.79	2,423,950.43	1,806,858.66	2,059,317.02
ค่าใช้จ่าย				-	-
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น	105,020.75	85,870.59	167,941.64	126,379.96	185,500.04
ค่าสินไหมทดแทน	1,354,102.63	1,183,715.99	1,251,204.62	940,224.79	1,083,352.25

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2565
หัก : ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(245,936.03)	(103,386.83)	(69,589.40)	(52,587.17)	(82,893.60)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	372,048.89	385,301.37	443,331.01	324,510.35	382,381.86
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	186,283.54	167,216.58	197,229.12	143,269.36	165,009.52
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	290,139.69	272,808.65	278,248.58	210,188.07	229,678.53
ต้นทุนทางการเงิน	-	68.08	85.17	61.70	90.63
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	-	9,525.74	(513.91)	400.88	(499.22)
รวมค่าใช้จ่าย	2,061,659.47	2,001,120.16	2,267,936.82	1,692,447.95	1,962,620.02
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	98,047.55	198,380.62	156,013.61	114,410.70	96,697.01
รายได้ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย)	(15,493.57)	(37,745.56)	(26,387.80)	(18,941.63)	(18,605.36)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	82,553.98	160,635.07	129,625.81	95,469.07	78,091.65
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น					
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	5.94	11.56	9.33	6.87	5.62

หมายเหตุ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562-2564 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วและงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เป็นงบการเงินที่สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2565
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(51,358.40)	648,319.03	476,761.47	332,067.73	(488,239.53)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(11,273.22)	(5,765.45)	(5,837.67)	(5,150.56)	5,275.63
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(54,905.00)	(136,947.92)	(110,175.29)	(109,366.76)	(98,369.33)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(117,536.61)	541,605.66	360,748.51	217,550.41	(581,333.23)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	166,469.81	48,933.19	590,036.60	590,036.60	950,447.20
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น	-	(502.26)	(337.91)	(331.72)	474.72
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	48,933.19	590,036.60	950,447.20	807,255.29	369,588.69

หมายเหตุ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562-2564 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วและงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เป็นงบการเงินที่สอบทานแล้ว โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.51	1.52	1.46	1.45	1.30
อายุเบี้ยประกันค้างรับ	วัน	29.34	37.08	33.78	33.61	26.55
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร						
RETENTION RATE	%	87.34	90.30	89.61	89.56	90.74
อัตรากำไรค่าสินไหมทดแทน (รวมค่าจัดการสินไหมฯ)	%	55.75	52.21	52.29	53.05	51.36
อัตรากำไรขั้นต้น	%	(0.37)	6.61	3.14	2.27	1.80
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	%	100.39	93.40	96.70	97.63	98.06
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	3.19	1.41	1.93	1.97	1.34
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ	เท่า	1.56	1.50	1.68	1.28	1.62
อัตรากำไรสุทธิ	%	3.82	7.30	5.35	5.28	3.79
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	6.17	11.67	9.18	6.96	6.05
อัตรากำไรเงินปันผล	%	59.94	80.04	80.42	43.68	44.05
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	%	2.20	4.05	3.08	2.35	1.74
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.57	0.55	0.58	0.45	0.46
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.88	1.88	2.08	2.13	2.88
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND	เท่า	1.50	1.51	1.72	1.76	2.36
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.08	1.11	1.31	1.31	1.79

รายการ	หน่วย	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2565
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.38	0.39	0.42	0.42	0.46
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน	ร้อยละ	593.27	602.42	502.78	509.29	472.81
ข้อมูลต่อหุ้น						
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	97.17	99.34	97.93	97.93	87.90
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	5.94	11.56	9.33	6.87	5.62

1.8.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยขยายงานภายใต้นโยบายการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมกับความเสี่ยงควบคู่ไปกับการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างและออกแบบสินค้าตาม Customer Centric เพื่อให้ลูกค้าเกิดความประทับใจสูงสุด

การพัฒนาบริการที่สำคัญได้แก่ การนำ Application “NSI” มาสนับสนุนการให้บริการทั้งด้านการขายและการให้บริการสินไหมทดแทนซึ่งส่งผลให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงการให้บริการได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว รวมถึงการออกกรมธรรม์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Policy) แทนกรมธรรม์กระดาษสำหรับลูกค้าที่ต้องการรับบริการผ่านระบบออนไลน์ เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้บริโภคในปัจจุบันที่เปลี่ยนแปลงไป อีกทั้งสามารถช่วยลดการใช้กระดาษซึ่งเป็นการลดก๊าซเรือนกระจกในทางอ้อมได้อีกด้วย

1.8.2.1 ผลการดำเนินงานความสามารถในการทำกำไร

รายได้ค่าเบี้ยประกันภัย

สำหรับภาพรวมการดำเนินงานในปี 2562 - 2564 บริษัทมียอดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง เท่ากับ 2,388.52 ล้านบาท 2,288.91 ล้านบาท และ 2,649.80 ล้านบาท ตามลำดับ และมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ในปี 2562 - 2564 เท่ากับ 1,987.66 ล้านบาท 2,069.30 ล้านบาท และ 2,259.59 ล้านบาทตามลำดับ บริษัทมีรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นโดยตลอดจากการขยายการบริการที่เพิ่มขึ้น สำหรับปี 2563 บริษัทมีรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 81.65 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.11 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นหลักจากกรมธรรม์รถยนต์ จำนวน 31.76 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.09 สำหรับปี 2564 บริษัทมีรายได้สุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2563 เป็นจำนวน 190.28 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.20 โดยเพิ่มขึ้นจากกรมธรรม์รถยนต์จำนวน 32.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.08 จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นจากกรมธรรม์ Non-Motor จำนวน 158.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.41 จากปีก่อน

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมียอดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง เท่ากับ 2,310.30 ล้านบาท และมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ เท่ากับ 1,947.78 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

รายได้สุทธิ	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	9 เดือนปี 2565
รถยนต์	1,517.68	1,549.44	1,581.64	1,292.10
Non-Motor	469.97	519.87	677.95	655.69
รวม	1,987.66	2,069.31	2,259.59	1,947.78

บริษัทมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิแยกแยะตามกรมธรรม์แต่ละประเภท ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) กรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2562 -2564 จำนวน 1,517.68 ล้านบาท 1,549.44 ล้านบาท และ 1,581.64 ล้านบาท ซึ่งเบี้ยประกันภัยมีการเพิ่มขึ้นตามปริมาณสัญญาที่เพิ่มขึ้น และงวด 9 เดือน ปี 2565 เท่ากับ 1,292.10 ล้านบาท

(2) กลุ่ม NON Motor ประกอบด้วย

2.1 กรมธรรม์ประกันอัคคีภัย

2.2 กรมธรรม์ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

2.3 กรณกรรมประกันภัยเบ็ดเตล็ด

โดยบริษัทมีเบี้ยประกันภัยของกรณกรรมประกันอัคคีภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2562 -2564 จำนวน 10.44 ล้านบาท 14.22 ล้านบาทและ 15.30 ล้านบาทตามลำดับ และบริษัทมีเบี้ยประกันภัยของกรณกรรมประกันภัยทางทะเลและขนส่งที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2562-2564 จำนวน 13.79 ล้านบาท 15.70 ล้านบาทและ 20.41 ล้านบาทตามลำดับ และบริษัทมีเบี้ยประกันภัยของกรณกรรมประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2562 - 2564 จำนวน 445.74 ล้านบาท 489.95 ล้านบาทและ 642.24 ล้านบาทตามลำดับ สำหรับปี 2563 บริษัทมีรายได้ของกลุ่ม Non Motor เท่ากับ 519.87 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 49.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.62 และในปี 2564 บริษัทมีรายได้ของกลุ่ม Non Motor เท่ากับ 677.95 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 158.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.41

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยกลุ่ม non-motor เท่ากับ 655.69 ล้านบาท

รายได้จากการลงทุน

ในปี 2562 – 2564 ในส่วนรายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมและรายได้อื่น บริษัทมีรายได้ในส่วนนี้ เท่ากับ 87.66 ล้านบาท 41.90 ล้านบาท และ 62.91 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งในปี 2563 ที่มีมูลค่าลดลง เป็นผลจากรายได้จากการลงทุนสุทธิที่ลดลง จำนวน 15.81 ล้านบาท และการขาดทุนจากเงินลงทุน 29.27 ล้านบาท และในปี 2564 ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น เป็นผลจากรายได้จากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น 9.19 ล้านบาท และการขาดทุนจากเงินลงทุนที่ลดลงเหลือ 10.35 ล้านบาทตามราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทลงทุนเริ่มมีการฟื้นตัวภายหลังจากที่ราคาหลักทรัพย์หดตัวลงไปมากในปี 2563

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการลงทุนสุทธิ เท่ากับ 58.10 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการลงทุนสุทธิ เท่ากับ 62.25 ล้านบาท ตามราคาหลักทรัพย์ที่หดตัวลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน

ค่าใช้จ่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ประกอบด้วย สรรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว ค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ต้นทุนทางการเงิน ในปี 2562 – 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 2,061.66 ล้านบาท 2,001.12 ล้านบาท และ 2,267.94 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายลดลงหลักมาจากค่าสินไหมทดแทนที่ลดลง 170.39 ล้านบาทจากปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 12.58 สำหรับปี 2564 ที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มเป็น 2,267.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 266.82 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.33 เป็นผลหลักจากค่าจ้างและค่าบำเหน็จที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายกรณกรรมรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น โดยค่าจ้างและค่าบำเหน็จเพิ่มขึ้นเป็น 443.33 ล้านบาทจากปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 58.03 ล้านบาทหรือร้อยละ 15.06

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เท่ากับ 1,962.62 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายเท่ากับ 1,692.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 270.17 ล้านบาทคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.96 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในส่วนของการสรรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 – 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิ 82.55 ล้านบาท 160.64 ล้านบาทและ 129.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 4.15 ร้อยละ 7.76 ร้อยละ 5.74 สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 78.09 ล้านบาท คิดกำไรสุทธิเป็นร้อยละ 4.01

1.8.2.2 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

1.8.2.2.1 โครงสร้างของทรัพย์สินที่สำคัญ

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2562 - 2564 เท่ากับ 3,904.01 ล้านบาท 4,029.87 ล้านบาทและ 4,396.82 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. เงินสด เงินให้กู้ยืม และสินทรัพย์ลงทุนที่ประกอบด้วยหุ้น หน่วยลงทุน พันธบัตรรัฐบาล เงินฝากและตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ จำนวน 2,855.94 ล้านบาท 3,073.52 ล้านบาท 3,458.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.15 ร้อยละ 76.27 และร้อยละ 78.65 ของสินทรัพย์ทั้งหมดตามลำดับ

2. สินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อรวมกับลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ จำนวน 375.21 ล้านบาท 235.54 ล้านบาท 218.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.61 ร้อยละ 5.84 และร้อยละ 4.98 ของสินทรัพย์ทั้งหมดตามลำดับ

3. เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ จำนวน 194.69 ล้านบาท 235.77 ล้านบาท 248.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.99 ร้อยละ 5.85 และร้อยละ 5.66 ของสินทรัพย์ทั้งหมดตามลำดับ

4. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 172.39 ล้านบาท 168.31 ล้านบาท 163.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.42 ร้อยละ 4.18 และร้อยละ 3.72 ของสินทรัพย์ทั้งหมดตามลำดับ

5. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 189.91 ล้านบาท 220.06 ล้านบาทและ 245.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.86 ร้อยละ 5.46 และร้อยละ 5.58 ของสินทรัพย์ทั้งหมดตามลำดับ

1.8.2.2.2 คุณภาพทรัพย์สิน

บริษัทลงทุนซื้อตราสารทางการเงินโดยกระจายความเสี่ยง โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด จึงไม่มีการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง หลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น ได้รับการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานบัญชี กล่าวคือ

ก. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ข. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายทั้งนี้ลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 248.66 ล้านบาท บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 20.51 ล้านบาท และมีความมั่นใจว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวมีจำนวนเพียงพอ

บริษัทเร่งรัดลูกหนี้เบี้ยประกันภัยรถยนต์ให้ชำระเงินตาม CBC ซึ่งเป็นข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. ลูกหนี้เบี้ยประกันภัยค้ำรับที่ได้รับการประเมินจากนายทะเบียน มีจำนวนเท่ากับร้อยละ 100 ของลูกหนี้เบี้ยประกันภัยตามราคาบัญชี ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.

อนึ่ง บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 8.05 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวไว้เพียงพอ

1.8.2.2.3 ความสามารถในการทำกำไรและบริหารทรัพย์สิน

บริษัทมีอัตราหมุนของสินทรัพย์ในปี 2562 - 2564 เท่ากับ 0.57 เท่า 0.55 เท่าและ 0.58 เท่า ซึ่งเป็นอัตรากงที่ และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับร้อยละ 6.17 ร้อยละ 11.67 และร้อยละ 9.18 ซึ่งการเพิ่มขึ้นในปี 2563 เป็นผลจากในปีดังกล่าวบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมาก

1.8.2.3 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

1.8.2.3.1 แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินกองทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ที่บริษัท นำมาใช้ประกอบธุรกิจ เช่น จ่ายค่าสินไหมทดแทน และซื้อตราสารทางการเงิน ฯลฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น และกระแสเงินสดที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน บริษัทมิได้กู้เงินจากแหล่งเงินกู้ใดมาใช้ประกอบธุรกิจ เพราะกระแสเงินสดที่ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวนเพียงพอ

ในปี 2562 - 2564 รายการหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัท คือ สำรองเบี้ยประกันภัย สำรองค่าสินไหมทดแทน และค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายรวมกันเป็นจำนวน 2,036.21 ล้านบาท 2,103.48 ล้านบาทและ 2,461.50 ล้านบาท เป็นหนี้สินและภาระผูกพันที่บริษัทมีอยู่ตามสัญญาประกันภัย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้สินระยะสั้น ดังนั้นเพื่อป้องกันมิให้เกิดปัญหาเนื่องจากความไม่สัมพันธ์กันระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนกับแหล่งใช้ไปของเงินทุนสินทรัพย์ที่บริษัทถืออยู่ส่วนใหญ่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินทรัพย์ลงทุนเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง ทำให้ในปี 2562 - 2564 บริษัทมีสินทรัพย์หนุนหลังซึ่งมีสภาพคล่อง เป็นจำนวนสูงถึง 1.51 เท่า 1.52 เท่า และ 1.46 เท่าของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 บริษัทมีรายการหนี้สิน จำนวน 3,518.33 ล้านบาท ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี จึงทำให้อัตราส่วนสินทรัพย์หนุนหลังต่อสภาพคล่องลดลงจาก 1.46 เท่าในงวดสิ้นปี เป็น 1.30 เท่า ในงวด 9 เดือนปี 2565

1.8.2.3.2 ความเพียงพอของเงินทุน

ในปี 2562 - 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,355.30 ล้านบาท 1,397.13 ล้านบาท และ 1,427.43 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นเป็นผลจากผลการดำเนินงานที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท ในขณะที่บริษัทมีการจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในทุกปีด้วย

บริษัทมีอัตราส่วน Policy Liability to Capital Fund ณ สิ้นปี 2562 - 2564 เท่ากับ 1.50 เท่า 1.51 เท่าและ 1.72 เท่า และมีอัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.08 เท่า 1.11 เท่า และ 1.31 เท่า ซึ่งการที่มีอัตราส่วนดังกล่าวมากกว่า 1 เท่า แสดงให้เห็นว่า บริษัทเงินทุนที่เพียงพอในการชดเชยความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้

1.8.2.4 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะทางการเงิน

บริษัทไม่มีภาระผูกพันด้านหนี้สิน (Contractual Obligations) ทั้งไม่มีภาระนอกงบแสดงฐานะทางการเงิน (Off-Balance Sheet Arrangements)

1.9 ภาวะอุตสาหกรรม

ปัจจุบันในธุรกิจประกันวินาศภัยมีบริษัทประกันวินาศภัยจำนวนมากถึง 54 บริษัท ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทประกันวินาศภัยค่อนข้างกระจุกตัว กล่าวคือ ณ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทประกันวินาศภัยที่มีเบี้ยประกันภัยรับสูงสุด 10 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันถึงร้อยละ 65.10 และบริษัทที่มีเบี้ยประกันภัยสูงสุดอันดับแรก มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 14.58 โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 28 อยู่ที่ร้อยละ 1.00 แต่หากพิจารณาเฉพาะส่วนแบ่งการตลาดเฉพาะรถยนต์ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 23 อยู่ที่ร้อยละ 1.11

บริษัทประกันวินาศภัยยังคงอาศัยช่องทางตัวแทนเป็นช่องทางหลักในการขยายตลาด อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยออนไลน์ (Online Broker) ได้เปิดตัวเพิ่มขึ้นจำนวนมาก ซึ่งมีทั้งบริษัทที่เป็น website เปรียบเทียบให้ลูกค้าเลือกซื้อได้หลายบริษัทและบริษัทที่เสนอขายให้เฉพาะบริษัทประกันภัยบริษัทเดียว คาดว่าในอนาคต บริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยออนไลน์จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องด้วยต้องการเพิ่มศักยภาพในการเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากขึ้นในยุคของสังคมดิจิทัล

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยคาดว่าจะมีทิศทางที่เป็นบวกอยู่ แม้ว่าต้องเผชิญกับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 เป็นอย่างมาก เนื่องจากการที่ประชาชนส่วนใหญ่ในประเทศได้รับวัคซีนสามารถลดการแพร่เชื้อ ซึ่งจะช่วยให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจดีขึ้นตามลำดับ แต่อย่างไรก็ตาม การฟื้นฟูเศรษฐกิจหลังวิกฤติโควิด-19 คาดว่าต้องใช้เวลา 2-3 ปี จึงจะกลับสู่ภาวะปกติได้

ในระยะยาว อุตสาหกรรมประกันภัยยังมีศักยภาพที่จะเจริญเติบโตได้อีก นอกจากนี้ จากภาวะวิกฤติการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในประเทศไทย ทำให้ประชาชนให้ความสำคัญกับการโอนความเสี่ยงภัย และเห็นความสำคัญของการซื้อประกันภัย เพื่อรองรับความเสี่ยงภัยของตนเองมากขึ้น ซึ่งจะเป็นสัญญาณที่ดีในการขยายตัวของการประกันภัยในอนาคตที่ประชาชนมีความเข้าใจและใช้การ โอนความเสี่ยงภัยมากขึ้น ในการใช้ชีวิตในยุควิถีชีวิตใหม่ (New Normal) ซึ่งนับเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัยเนื่องจากการซื้อประกันภัยจะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราการเข้าถึงการประกันภัย (PENETRATION RATE) จะมีความเพิ่มขึ้นเช่นกัน

เรื่องที่ทำนายต่อธุรกิจประกันวินาศภัยยังคงเป็นเรื่องการรักษาความได้เปรียบในการแข่งขัน ท่ามกลางการแข่งขันที่สูง พร้อมกับกฎระเบียบที่มีแนวโน้มว่าจะมีระดับมาตรฐานที่สูงขึ้น มีหลายปัจจัยที่บริษัทประกันภัยต้องพิจารณาไปพร้อม ๆ กัน ไม่ว่าจะเป็นประเด็นความเสี่ยงเรื่องภัยธรรมชาติที่มีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้น โรคระบาดอุบัติใหม่ โครงสร้างทางสังคมที่เปลี่ยนไปสู่สังคมสูงวัย หรือแม้แต่การกีดกันทางการค้า การแข่งขันทางการค้า และการรวมตัวกันของเขตการค้าเสรีต่าง ๆ ที่มีมากขึ้น

นอกจากนี้ยังมีเรื่องที่ทำนายสำหรับบริษัทประกันวินาศภัยในอนาคตเป็นอย่างมากและไม่สามารถมองข้ามได้ก็คือ การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับกับการเปลี่ยนแปลงการเข้าสู่ยุคของดิจิทัลและสังคมสูงอายุ ในยุคสังคมออนไลน์ที่ผู้คนต่างก็มีพฤติกรรมเร่งรีบ มีความอดทนต่อการรอคอยน้อยลงและการปฏิเสธพันธน้อยลง พฤติกรรมที่เปลี่ยนไปเหล่านี้ย่อมส่งผลต่อโครงสร้างของช่องทางจำหน่ายและความพึงพอใจต่อบริการอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ จึงมีความจำเป็นที่ธุรกิจประกันวินาศภัยต้องปรับตัวให้ทันต่อปัจจัยสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนไปในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ การจำหน่ายและการบริการ นอกจากนี้สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยรวบรวมของแต่ละประเภทก็จะเปลี่ยนไปในอนาคตเช่นกัน เนื่องจาก โครงสร้างอายุของประชากรจะเริ่มเปลี่ยนไป โดยมีสัดส่วนของผู้สูงอายุมากขึ้นเรื่อย ๆ จนเข้าสู่สังคมสูงอายุอย่างสมบูรณ์ภายในปี 2567

1.10 การคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต และข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์

ตามที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแผนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วยทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้ธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

2. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องของข้อมูลของกิจการที่ปรากฏในคำเสนอซื้อ

คณะกรรมการของกิจการได้พิจารณาข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับกิจการตามที่ปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ลงวันที่ 17 มกราคม 2566 แล้ว มีความเห็นว่า ข้อมูลของกิจการที่ปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ มีความถูกต้อง ณ ช่วงเวลาที่ผู้ทำคำเสนอซื้อและที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้จัดเตรียมแบบ 247-4

3. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ

3.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

ผู้ถือหุ้นบางรายของบริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสามัญ (Share Purchase Agreement) เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของบริษัทกับ THAISRI โดยตกลงที่จะตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ โดยการขายหุ้นในบริษัทที่ตนถืออยู่ ณ วันที่เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสามัญ ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ” อนึ่ง ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2565 ซึ่งเป็นวันที่ลงนามในหนังสือสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสามัญของบริษัท กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีส่วนการถือหุ้นในบริษัท ดังนี้

ลำดับ	กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
กลุ่มที่ 1	บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด ^{1/}	3,996,710	28.75 %
	บริษัท พกิม จำกัด ^{2/}	2,398,027	17.25 %
	นางนุศรา เจริญชัยพงศ์	107,000	0.77 %
	นายธีรัช เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72 %
	นางสาววิมล เจริญชัยพงศ์	65,030	0.47 %
	นายพลวัฒน์ ตั้งสาริต	65,000	0.47 %
	นายวิชัย เจริญชัยพงศ์	37,800	0.27 %
	นางวารุณี อากานูทัต	189,000	1.36 %
	นายโชติธัช เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72 %
	นางสาวไพวรรณ เจริญชัยพงศ์	96,500	0.69 %
	นางสาวภัทริสา เจริญชัยพงศ์	45,000	0.32 %
	นายไพรัช เจริญชัยพงศ์	37,500	0.27 %
	นางลออ ธรรมจาโร	95,500	0.69 %
	นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์	149,428	1.08 %
	นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร	100,750	0.72 %
	นายธนิต เชิญรุ่งโรจน์	95,500	0.69 %
	Ms. Lillian Fu (บุคคลสัญชาติไต้หวัน)	300,600	2.16 %
	นางลัทธนา พุศรีบุญ	230,150	1.66 %
	นางสาวจอมขวัญ พุศรีบุญ	110,000	0.79 %
	นายอาชว์ พุศรีบุญ	78,250	0.56 %
นายสมบุญ พุศรีบุญ	17,189	0.12 %	

ลำดับ	กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ขอรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ^๑	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
	นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	350,950	2.52 %
	นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	245,207	1.76 %
	นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	220,058	1.58 %
	นายพุทธพร มั่นสมงคล	24,600	0.18 %
	นายโสทัศน์ เจริญชัยพงศ์	268,670	1.93 %
	นางวราภรณ์ เจริญชัยพงศ์	157,000	1.13 %
	นายรพีศักดิ์ พัวศิริ	153,400	1.10 %
	นางโชติมา พัวศิริ	115,270	0.83 %
	นางพัชรสวัสดิ์ ชวะ โนทัย	77,000	0.55 %
	นายวรวีจันต์ เจริญชัยพงศ์	34,670	0.25 %
	รวม	10,061,759	72.39 %
กลุ่มที่ 2	นายวิรัช กาญจนเสวี	110,000	0.79 %
	นางสาวสุวรรณี ชรินกาญจน์	40,000	0.29 %
	นายบุญชู โอภาสวิบูล	40,000	0.29 %
	นายธงชัย จงสุขศิริโชค	20,000	0.14 %
	นายวสันต์ ภาสุระพันธ์	20,000	0.14 %
	นางพรพรรณ ตันอริยกุล	34,550	0.25 %
	นายสุรพงษ์ เตชะหรวุจิตร	24,550	0.18 %
	นายสุรพล เตชะหรวุจิตร	24,550	0.18 %
	นางอ้อยทิพย์ เหราบัตน์	47,050	0.34 %
	นายยอดชาย ผู้สันติ	33,130	0.24 %
	นางสมสิรินทร์ ผู้สันติ	6,400	0.05 %
	นายขงยุทธ ผู้สันติ	1,740	0.01 %
	รวม	401,970	2.89 %
รวมจำนวนหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่จะขอรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ^๑		10,463,729	75.2786 %
จำนวนหุ้นทั้งหมดของกิจการ		13,900,000	100.00 %

หมายเหตุ : 1/ บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามจำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย นายสมบุญ ฟูศรีบุญ นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ นายขงยุทธ ผู้สันติ นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์ นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์ นางโชติมา พัวศิริ และนางพรพรรณ ตันอริยกุล โดยอำนาจกรรมการระบุให้ “นายสมบุญ ฟูศรีบุญ หรือ นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์” ลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกหนึ่งคนรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท” และมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
1) กลุ่มนามสกุลเจริญชัยพงศ์	14,843	43.92 %
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	7,417	21.95 %
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	4,638	13.72 %
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	2,788	8.25 %
2) นางกาญจนา เชิญรุ่งโรจน์	5,456	16.15 %

ผู้ถือหุ้นใหญ่ (มูลค่าที่ตราไว้ 1,000 บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
3) นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	4,639	13.73 %
4) นางสาวอรุษา ฟูพัฒน์	2,630	7.78 %
5) นางพรพรรณ ตันอริยกุล	1,300	3.85 %
6) กลุ่มนามสกุลพัฒนรัชต์	851	2.52 %
นางสาวนิตา พัฒนรัชต์	310	0.92 %
นางสาวนลวรรณ พัฒนรัชต์	271	0.80 %
นางสาวนภาพร พัฒนรัชต์	270	0.80 %
7) กลุ่มนามสกุลตันศิริกมล	785	2.32 %
นายวิลาส ตันศิริกมล	315	0.93 %
นายวิโรจน์ ตันศิริกมล	315	0.93 %
นางช่อผกา ตันศิริกมล	155	0.46 %
8) นายยอดชาย ผู้สันติ	728	2.15 %
9) นายสุวัฒน์ คุณิตโรจนวงศ์	575	1.70 %
10) นางกฤษณี ธนะธนิต	485	1.44 %
11) แพทย์หญิงมัทนา หาญวนิชย์	297	0.88 %
12) นางอานันท์ตา อินทป็นดี	232	0.69 %
13) นายปัญญา งามตระกูลพานิช	200	0.59 %
14) นางยุวดี ปัญจวิณิน	200	0.59 %
15) นายสุทธิพร จิราธิวัฒน์	150	0.44 %
16) นางบุญนาค วงศ์แสงนาค	140	0.41 %
17) นายธาดาพงษ์ ประคัลลกุล	107	0.32 %
18) นายสุรยุทธ ปัญจวิณิน	100	0.30 %
19) นายวินัย คิสานุรัตน์	75	0.22 %
รวม	33,793	100.00 %

- 2/ บริษัท พกกิม จำกัด มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย นายสมบุญ ฟูศรีบุญ และนางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ โดยอำนาจกรรมการระบุให้ “นายสมบุญ ฟูศรีบุญหรือนางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการอื่นอีกคนรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท” และมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	% หุ้น
1) กลุ่มนามสกุลเจริญชัยพงศ์	166,666	66.66 %
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	83,332	33.33 %
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	41,667	16.67 %
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	41,667	16.67 %
2) นางกาญจนา เขียวรุ่งโรจน์	41,667	16.67 %
3) นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	41,667	16.67 %
รวม	250,000	100.00 %

สัญญาซื้อขายหุ้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ซึ่งตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการนำหุ้นมาขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อผ่านการทำคำเสนอซื้อในหลักทรัพย์ในครั้งนี้

ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว

สัญญาซื้อขายหุ้น	รายละเอียด
คู่สัญญา	(1) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (ในฐานะผู้โอน) (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ในฐานะผู้รับโอน)
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้ (ก) การเพิกถอนหุ้นของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ข) การโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท (Entire Business Transfer) ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ค) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเรื่องสัดส่วนของผู้ถือหุ้นและสัดส่วนของกรรมการของบริษัทที่ไม่ใช่สัญชาติไทย (2) บริษัทจะต้องดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทเรื่องสัดส่วนของผู้ถือหุ้นและสัดส่วนของกรรมการของบริษัทที่ไม่ใช่สัญชาติไทยต่อกระทรวงพาณิชย์ (3) บริษัทได้รับจดหมายที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อแจ้งผลการพิจารณาอนุมัติเบื้องต้นในเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เว้นแต่ผลการพิจารณาอนุมัติฉบับทางการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทจะยื่นคำขอภายหลังจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสร็จสมบูรณ์ (4) บริษัทได้รับอนุมัติจาก คปภ. ในเรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและการโอนกิจการทั้งหมด และ คปภ. ไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขใด ๆ แก่บริษัทหรือผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งขัดขวางหรือห้ามบริษัทหรือผู้ทำคำเสนอซื้อจากการเข้าทำธุรกรรมกรเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมกรโอนกิจการทั้งหมด ในกรณีที่ผลการพิจารณาอนุมัติอยู่ภายใต้เงื่อนไขซึ่งกำหนดโดย คปภ. เงื่อนไขดังกล่าวจะต้องบรรลุก่อนการเข้าซื้อหุ้นสามัญ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสร็จสมบูรณ์ (5) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุมัติจาก คปภ. หรือกระทรวงการคลังในเรื่องการเพิ่มทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ (6) สัญญาโอนกิจการทั้งหมดซึ่งมีสาระสำคัญตามร่างที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้มีการลงนามโดยกิจการและส่งมอบให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อการลงนาม (7) ไม่มีเปลี่ยนแปลงอันมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ (8) ไม่มีบุคคลหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งได้ดำเนินการหรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการ รวมถึงการดำเนินการหรือการสอบสวนใด ๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการห้าม กีดกัน หรือแทรกแซง

สัญญาซื้อขายหุ้น	รายละเอียด
	<p>ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการโอนกิจการทั้งหมด หรือความยินยอมของบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือได้ดำเนินการ หรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการใด ๆ ซึ่งส่งผลให้หรืออาจคาดหมายได้ว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดจะไม่สอดคล้องอย่างมีนัยสำคัญกับคำรับประกันที่ได้ให้ไว้ตามสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งจะเข้าทำระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือมีการตราหรือเสนอกฎหมายใด ๆ (รวมถึงกฎหมายลำดับรอง) หรือคำสั่ง หรือ เงื่อนไขใด ๆ ซึ่งห้ามมิให้เข้าทำหรือจำกัดหรือทำให้เกิดการล่าช้าในการปฏิบัติตามธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญ และการโอนกิจการทั้งหมดอย่างมีนัยสำคัญ</p>
<p>เงื่อนไขอื่น ๆ ที่สำคัญ</p>	<p>(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันมีผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท</p> <p>(2) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากผู้ทำคำเสนอซื้อต้องปรับราคาเสนอซื้อให้สูงกว่าราคาหุ้นละ 215.00 บาท</p> <p>(3) ในวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการตกลงที่จะดำเนินการเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการพิจารณาอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) การแต่งตั้งกรรมการซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากผู้ทำคำเสนอซื้อเข้าเป็นกรรมการใหม่ ของกิจการ</p> <p>(ข) การเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของกิจการ</p> <p>ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการตามแผนการ โอนกิจการทั้งหมดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ</p>

สัญญาโอนกิจการ

เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2566 กิจการได้เข้าทำสัญญาโอนกิจการ โดยกิจการจะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการที่มีอยู่ ณ วันที่โอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งรวมถึง กรรมกรรมประกันภัย พนักงาน สัญญากับตัวแทน นายหน้า และลูกค้าต่างๆ ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งจะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาโอนกิจการและ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง (แล้วแต่กรณี) โดยมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาโอนกิจการซึ่งจะได้เข้าทำโดยกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อ ดังนี้

สัญญาโอนกิจการ	รายละเอียด
<p>คู่สัญญา</p>	<p>(1) กิจการ (ในฐานะผู้โอน)</p> <p>(2) ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ในฐานะผู้รับโอน)</p>
<p>ค่าตอบแทนการโอนกิจการ</p>	<p>ไม่เกิน 2,988,500,000 บาท ชำระเป็นเงินสดและตัวสัญญาใช้เงินให้แก่กิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ</p>

สัญญาโอนกิจการ	รายละเอียด
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> (1) การซื้อขายหุ้นสามัญของกิจการระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการ โดยผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติการ โอนกิจการทั้งหมดของกิจการให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ (Entire Business Transfer) (3) กิจการได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยในเรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และการโอนกิจการทั้งหมด และ ควบ. ไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขใดๆ แก่กิจการหรือผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งขัดขวางหรือห้าม กิจการหรือผู้ทำคำเสนอซื้อจากการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ในกรณีที่ผลการพิจารณาอนุมัติอยู่ภายใต้เงื่อนไขซึ่งกำหนดโดย ควบ. เงื่อนไขดังกล่าวจะต้องบรรลุก่อนการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสร็จสมบูรณ์ (4) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุมัติจาก ควบ. หรือกระทรวงการคลังในเรื่องการเพิ่มทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ (5) ไม่มีบุคคลหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งได้ดำเนินการหรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการ รวมถึงการดำเนินการหรือการสอบสวนใดๆ เพื่อห้ามคัดค้าน หรือแทรกแซงธุรกรรมการ โอนกิจการทั้งหมด หรือการอนุมัติ หรือความยินยอมที่จำเป็นเพื่อให้การทำธุรกรรมภายใต้สัญญาโอนกิจการแล้วเสร็จ หรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการใดๆ ซึ่งส่งผลให้ หรืออาจคาดหมายได้ว่าความสำเร็จของธุรกรรมการ โอนกิจการทั้งหมดจะถูกห้ามมิให้เขาทำหรือจำกัด หรือทำให้ความแล้วเสร็จของธุรกรรมการ โอนกิจการตามสัญญาโอนกิจการเกิดการล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญ (6) ไม่มีการตรารัฐหรือเสนอให้ตรารัฐซึ่งกฎหมาย หรือมีการออกคำสั่งซึ่งจะเป็นการห้าม จำกัด หรือทำให้ความแล้วเสร็จของธุรกรรมการ โอนกิจการตามสัญญาโอนกิจการเกิดการล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญ
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> (1) ก่อนการดำเนินการตามสัญญานี้เสร็จสิ้น หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งฝ่าฝืนข้อตกลงภายใต้สัญญานี้ โดยการฝ่าฝืนดังกล่าวไม่สามารถแก้ไขได้ หรือไม่ได้รับการแก้ไขภายใน 15 วัน คู่สัญญาอีกฝ่ายสามารถบอกเลิกสัญญานี้ได้ โดยการส่งหนังสือบอกกล่าวให้แก่คู่สัญญาที่ดำเนินการฝ่าฝืนข้อตกลงดังกล่าว (2) สัญญาโอนกิจการจะสิ้นสุดทันทีหากมีการบอกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น

- 3.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)
- 3.2.1 การถือหุ้นในกิจการ
-ไม่มี-
- 3.2.2 การถือหุ้นในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ
-ไม่มี-
- 3.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)
- 3.3.1 การถือหุ้นโดยกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ
-ไม่มี-
- 3.3.2 การถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ
-ไม่มี-
- 3.3.3 การถือหุ้นโดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ
-ไม่มี-
- 3.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ
- 3.4.1 การมีกรรมการร่วมกัน
ที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ ครั้งที่ 12/2565-2566 และ 13/2565-2566 เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2566 ได้มีมติแต่งตั้งผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการใหม่จำนวน 5 ท่าน ซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากผู้ทำคำเสนอซื้อเข้าเป็นกรรมการใหม่ของกิจการ ทดแทนกรรมการของกิจการที่ลาออกไปจำนวน 8 ท่าน และที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ ครั้งที่ 14/2565-2566 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 ได้มีมติแต่งตั้งผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการใหม่จำนวน 1 ท่าน ซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากผู้ทำคำเสนอซื้อเข้าเป็นกรรมการใหม่ของกิจการ ทดแทนกรรมการของกิจการที่ลาออกไป ซึ่งภายหลังการแต่งตั้งดังกล่าว ส่งผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการมีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ (1) นายมติธิ อัส เบอนคิทไฟท์ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ และ (2) นายสุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ
อนึ่ง ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ สามารถมีกรรมการร่วมกันได้ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. ให้กิจการดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อและให้ผู้ทำคำเสนอซื้อรับโอนกิจการทั้งหมดของกิจการ ตามนัยแห่งประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการยกเว้นให้บุคคลที่เป็นหรือทำหน้าที่ กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทประกันวินาศภัยไปเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทประกันวินาศภัยอื่น พ.ศ. 2551
- 3.4.2 การดำเนินธุรกิจร่วมกัน หรือการร่วมลงทุนในบริษัทอื่น
-ไม่มี-
- 3.4.3 การมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่นๆ ระหว่างกัน
-ไม่มี-
- 3.4.4 รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการสำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2564	2565
ค่าสินไหมทดแทนรับจากกิจการ ¹	678,950	413,386	291,856	855,946
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายให้กิจการ ²	426,520	443,110	443,110	345,002

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ

หมายเหตุ :/1 ค่าสินไหมทดแทนรับจากกิจการ คือ เงินที่กิจการชดใช้ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยเกิดจากการที่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ประกันภัยรถยนต์ของกิจการก่ออุบัติเหตุทางรถยนต์ เกิดความเสียหายและต้องมีการชดใช้ความเสียหายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ประกันภัยรถยนต์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ จึงส่งผลให้กิจการต้องชำระค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการตามปกติของการประกอบธุรกิจประกันภัย

2/ ค่าสินไหมทดแทนจ่ายให้กิจการ คือ เงินที่กิจการได้รับจากผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยเกิดจากการที่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ประกันภัยรถยนต์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ก่ออุบัติเหตุทางรถยนต์ เกิดความเสียหายและต้องมีการชดใช้ความเสียหายให้แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์ประกันภัยรถยนต์ของกิจการ จึงส่งผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องชำระค่าสินไหมทดแทนให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการตามปกติของการประกอบธุรกิจประกันภัย

4. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

4.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ (ข้อมูล ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์)

(1) หุ้นสามัญ

-ไม่มี-

(2) หลักทรัพย์แปลงสภาพ

-ไม่มี-

4.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อหุ้นของกิจการ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทั้งหมดของกิจการได้ตกลงตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการจำนวน 13,900,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นร้อยละ 100.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 215.00 บาท ดังนั้น เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจะเท่ากับ 2,988,500,000.00 บาท (สองพันเก้าร้อยแปดสิบล้านห้าแสนบาท)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มาจากเงินสดภายในของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ เพื่อเป็นหลักประกันยืนยันว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีเงินสดเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้แจ้งต่อ ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร (Citibank N.A. Bangkok Branch) ให้ออกหนังสือรับรองยอดเงินฝากคงเหลือของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดย ณ วันที่ 4 มกราคม 2566 ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินสดฝากในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ เป็นจำนวน 3,154,187,279.72 บาท (อ้างอิงเอกสารแนบ 1 ของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ แบบ 247-4) ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นเงินสดที่ได้รับจากการเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้นในช่วงเดือนธันวาคม 2565 ถึงเดือนมกราคม 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ทำคำ

เสนอซื้อที่มีเงินฝากครอบคลุมเงินทุนที่ต้องใช้ทั้งสิ้นจำนวน 2,988,500,000.00 บาท สำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้พิจารณารายละเอียดของแหล่งเงินทุนทั้งหมด และสถานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ และมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

4.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะขายหุ้นหรือโอนหุ้นที่จะได้รับจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลใดๆ ในจำนวนใดๆ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หากมีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ รวมถึงหากผู้ทำคำเสนอซื้อ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ และ/หรือ บริหารสภาพคล่องทางการเงิน ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ครั้งนี้ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขาย หรือโอนหุ้นสามัญของกิจการให้แก่บุคคลใดๆ รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ หรือผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ โดยการขายหรือโอนหุ้นของกิจการดังกล่าวขึ้นอยู่กับข้อตกลงและเงื่อนไขบังคับของคู่สัญญา

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแผนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้ธุรกรรม การโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี 2566 และดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

4.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นของกิจการ ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อ ในช่วงระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นของกิจการ จะยังสามารถขายหุ้นของกิจการผ่านกระดานซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระยะเวลาประมาณ 2 สัปดาห์ หลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ก่อนที่หลักทรัพย์ของกิจการจะถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งผลให้หุ้นของกิจการขาดสภาพคล่องการซื้อขาย เนื่องจากไม่ได้เป็นหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ และการดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และภายหลังจากการโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ กิจการจะดำเนินการคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย เลิกบริษัทและเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี (ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในปี 2566) หากผู้ถือหุ้นรายใดในกิจการมิได้ตอบรับคำเสนอซื้อ และได้ถือหุ้นจนถึงเสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของกิจการ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับเงินคืนตามสัดส่วนของหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ภายหลังจากที่เสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของกิจการ

5. ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการต่อผู้ถือหลักทรัพย์

กิจการได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 15/2565-2566 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 เพื่อพิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และรายงานของบริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยมีกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียที่พิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ครั้งนี้จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การมีส่วนได้เสียกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	สัดส่วนการถือหุ้นในกิจการ ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565
1 นายยงยุทธ ผู้สันติ	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ	ไม่มี	0.01 %
2 นายสุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์	กรรมการอิสระ	ไม่มี	-
3 นางพรพรรณ ต้นอริยกุล	กรรมการอิสระ	ไม่มี	0.25 %

หมายเหตุ : นายสุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ทั้งนี้ กรรมการของกิจการซึ่งเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ นายสมบุญ พุศรีบุญ และนายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์ ไม่ได้ร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ของผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ นายทิลล์ โบห์เมอร์ นายมัทธีอัส เบเนดิกท์ไฟท์ นายแพทริก บลิสท์ และนายบรรเจ็ด ตั้งต่อฤทธิ์ ขอไม่ลงคะแนนเสียงในวาระดังกล่าว เนื่องจากเป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งโดยการเสนอของผู้ทำคำเสนอซื้อ

5.1 เหตุผลที่สมควรจะตอบรับและ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแล้ว มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

5.1.1 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ราคาเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อ ที่ 215.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่าเหมาะสม โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีราคาตามกรณีฐาน (Base case) ของวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) ที่ 150.24 – 179.26 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าว ได้อ้างอิงจากวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (อ้างอิงจากการประเมินมูลค่าของนายชัยนพ เหล่าสุขศรีงาม บริษัท บลูเวนเจอร์ แอควิซิชัน จำกัด นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ) ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าเป็นวิธีการที่เหมาะสมจากการพิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าหุ้น (รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นของกิจการปรากฏในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) และราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554 ตามที่ระบุไว้ในแบบ 247-4 นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของกิจการในราคาเสนอซื้อ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายจะสามารถขายหุ้นสามัญของกิจการที่ตนถืออยู่ในราคดังกล่าวได้ตามจำนวนที่ประสงค์จะขาย โดยไม่มีข้อจำกัดจากสภาพคล่องการซื้อขายหุ้นของกิจการ ซึ่งแตกต่างจากการซื้อขายหุ้นของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหากพิจารณาปริมาณการซื้อขายหุ้นสามัญของกิจการใน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 360 วันทำการ ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 16 มกราคม 2566 (ช่วงเวลาก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4)) พบว่ามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยประมาณ 24,143.61 หุ้นต่อวัน หรือคิดเป็นอัตราการหมุนเวียนการซื้อขายเฉลี่ยเพียงร้อยละ 0.17 ต่อวัน ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอัตราการหมุนเวียนการซื้อขายหุ้นทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.61

5.1.2 ผลกระทบที่จะเกิดขึ้นภายหลังกิจการพ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังจากการเพิกถอนหุ้นของกิจการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะได้รับผลกระทบ ดังนี้

(1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายเปลี่ยนมือหลักทรัพย์ของบริษัท

ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ หุ้นสามัญของบริษัทจะไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นตลาดรองได้อีกต่อไป ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซื้อขายหุ้นของบริษัทจะไม่สามารถทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทได้อย่างรวดเร็วและคล่องตัว อีกทั้ง การรับรู้เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นของบริษัทหรือสภาพคล่องในการซื้อขายเปลี่ยนมือหุ้นของบริษัทจะไม่มีที่แพร่หลายและกว้างขวางอีกต่อไป เนื่องจากการไม่มีแหล่งข้อมูลข่าวสารสาธารณะ (Public Information) ที่น่าเชื่อถือสำหรับการพิจารณาอ้างอิงและตัดสินใจลงทุน

(2) ขอบจำกัดในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ อาจถูกจำกัดในรูปของเงินปันผล เนื่องจากโอกาสที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการขายหุ้น (Capital Gain) ที่เกิดจากส่วนต่างของราคาซื้อขายหุ้นอาจลดลง จากการที่หุ้นของบริษัทไม่มีตลาดรองในการซื้อขายและไม่มีราคาตลาดอ้างอิงเพื่อการซื้อขาย อนึ่ง ในกรณีที่ THAISRI ได้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทและได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจนมีอำนาจควบคุมในบริษัท THAISRI อาจดำเนินการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอนาคตของบริษัท ซึ่งผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว อย่างไรก็ตาม THAISRI ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องดำเนินการเปิดเผย “นโยบายและแผนการบริหารกิจการของบริษัทภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ซึ่งรวมถึงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (247-4) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยจะทราบถึงแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (247-4)

(3) ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา (Individual Investor) จะไม่ได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหุ้น (Capital Gain Tax) อีกต่อไป (ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านช่องทางการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ) นอกจากนี้ ในการโอนหุ้นของบริษัท ผู้โอนจะมีภาระในการเสียค่าอากรแสตมป์

(4) ได้รับข้อมูล และ/หรือ สารสนเทศของบริษัทน้อยลง

ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ แม้ว่าบริษัทจะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นจะได้รับข่าวสารหรือข้อมูลของบริษัทลดลงภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนของบริษัทจะสิ้นสุดลง โดย

1. ในกรณีที่ (1) บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (Acting in Concert) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท จะส่งผลต่อภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัท โดยบริษัทจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำเสนอการเงินและรายงานเกี่ยวกับ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 22 ตุลาคม 2556 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อีกทั้งบริษัทรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจะไม่อยู่ภายใต้บังคับเกี่ยวกับการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

2. กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน ฉบับลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2561 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ บริษัทยังคงต้องเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลในฐานะบริษัทมหาชนจำกัดตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน จำกัดฯ เช่น ข้อมูลและข่าวสารที่ต้องเปิดเผยในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานประจำปี เป็นต้น รวมถึงบริษัทยังคงต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ.2562 เช่น การกำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์ของบริษัท การกำกับดูแลให้บริษัทมีกระบวนการ และกลไกในการควบคุม ติดตาม และตรวจสอบที่มีประสิทธิผล การติดตามกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องการทราบข้อมูลเกี่ยวกับหนังสือรับรอง รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถคัดลอกสำเนาของเอกสารดังกล่าวได้ที่กระทรวงพาณิชย์

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดย THAISRI เสร็จสมบูรณ์ THAISRI มีแผนที่จะดำเนินการให้บริษัทโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัทที่มีอยู่ ณ วันที่โอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ ให้แก่ THAISRI เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของธุรกิจประกันวินาศภัยของ THAISRI โดย THAISRI จะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสดและตัวสัญญาใช้เงินรวมจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 2,988,500,000 บาท ให้แก่บริษัท (ธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทให้แก่ THAISRI ถือเป็นการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจทั้งหมด เป็นผลให้สินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทอยู่ในรูปของเงินสด) ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการเลิกบริษัทและชำระบัญชีให้เสร็จสิ้นต่อไป ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้ขายหุ้นในกระบวนการทำคำเสนอซื้อฯ และ THAISRI ซึ่งจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อฯ จะได้รับคืนเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

5.1.3 หลีกเลี่ยงผลกระทบด้านการถ่วงดุลอำนาจ

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ประสงค์ตอบรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันเท่ากับร้อยละ 75.2786 จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นดังกล่าวของตนให้แก่ THAISRI ดังนั้นภายหลังจากขายหุ้นให้แก่ THAISRI ดังกล่าว บริษัทจะอยู่ภายใต้การควบคุมของ THAISRI ซึ่งจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท อันส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่สามารถถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้ ส่งผลให้ THAISRI สามารถควบคุมทิศทางการดำเนินธุรกิจ และกำหนดนโยบายสำคัญต่าง ๆ ของบริษัท เช่น นโยบายการจ่ายเงินปันผล รวมถึงการควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องที่ต้องใช้มติเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน หรือเป็นเรื่อง

ที่ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เช่น การลดทุน การเพิ่มทุน การควบรวมกิจการ เป็นต้น ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจและการควบคุมกิจการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้

อย่างไรก็ตาม การถ่วงดุลการบริหารของบริษัทดังกล่าวข้างต้นจะเป็นหัวข้อที่ผู้ถือหุ้นต้องพิจารณาในช่วงระยะเวลาตั้งแต่กระบวนการเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสมบูรณ์จนถึงบริษัทจดทะเบียนเลิกบริษัทซึ่งบริษัทคาดว่าดำเนินการควบรวมกิจการภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป เนื่องจากภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย THAISRI เสร็จสมบูรณ์ THAISRI มีแผนที่จะดำเนินการให้บริษัทโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัทที่มีอยู่ ณ วันที่โอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ ให้แก่ THAISRI เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของธุรกิจประกันวินาศภัยของ THAISRI โดย THAISRI จะชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสดและตัวสัญญาใช้เงินรวมจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 2,988.50 ล้านบาท ให้แก่บริษัท (ธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทให้แก่ THAISRI ถือเป็นภาระจำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจทั้งหมด เป็นผลให้สินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทอยู่ในรูปของเงินสด) ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการเลิกบริษัทและชำระบัญชีให้เสร็จสิ้นต่อไป ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้ขายหุ้นในกระบวนการทำคำเสนอซื้อฯ และ THAISRI ซึ่งจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อฯ จะได้รับคืนเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

5.2 ความเห็นและเหตุผลของกรรมการของกิจการแต่ละรายและจำนวนหุ้นที่กรรมการแต่ละรายนั้นถืออยู่ (เฉพาะในกรณีที่ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการตาม 5.1 ไม่เป็นเอกฉันท์)
-ไม่มี เนื่องจากความเห็นเป็นเอกฉันท์ -

5.3 ประโยชน์หรือผลกระทบจากแผนงานและนโยบายตามที่ผู้เสนอซื้อระบุไว้ในคำเสนอซื้อ รวมทั้งความเป็นไปได้ของแผนงานและนโยบายดังกล่าว

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาแผนงานและนโยบายภายหลังสิ้นสุดการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามที่ได้ระบุไว้ในแบบ 247-4 และมีความเห็นดังนี้

5.3.1 สถานภาพของกิจการ

ตามที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรวมถึงภายหลังจากที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติให้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วนั้น สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตาม พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ.บริษัทมหาชน")

นอกจากนี้ เนื่องจากกิจการยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่ พ.ร.บ.บริษัทมหาชน กำหนดไว้ต่อไป รวมถึงบริษัทยังคงต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ.2562 เช่น การกำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์ของบริษัท การกำกับดูแลให้บริษัทมีกระบวนการ และกลไกในการควบคุม ติดตามและตรวจสอบที่มีประสิทธิผล การติดตามกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่อง แต่กระนั้นที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลง นอกจากนี้เนื่องจากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นร่วมกัน

ไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ จึงส่งผลให้ (1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำเสนอรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (2) กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้บังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร เป็นต้น และ (3) กรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ.12/2552 เรื่องการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชี

ทั้งนี้ ตามที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแผนดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้อำนาจของธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาสภาพของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ และกิจการยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด กิจการจะไม่มีภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย แต่กิจการยังคงมีหน้าที่ปฏิบัติตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และผู้ถือหุ้นยังคงมีสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของกิจการ และตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อย่างไรก็ตาม ผลกระทบดังกล่าวข้างต้นจะเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาตั้งแต่กระบวนการเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสมบูรณ์จนถึงบริษัทจดทะเบียนเลิกบริษัท และชำระบัญชีตามกระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2566 เท่านั้น

5.3.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

ตามที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแผนดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งภายใต้ธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะดำเนินการกระบวนการเลิกบริษัทของกิจการภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นจนถึงวันที่โอนกิจการทั้งหมดของกิจการและเลิกบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายและแผนการบริหารกิจการของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงจะเป็นเพียงการเตรียมความพร้อมของกิจการเพื่อให้กระบวนการโอนกิจการสามารถดำเนินการได้อย่างสำเร็จ

ทั้งนี้ นโยบายและแผนการบริหารกิจการภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ มีข้อมูลดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงซึ่งวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญภายในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางสถานภาพทางการเงินของกิจการ สภาพทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ ที่จะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงวัตถุประสงค์และนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการเพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาวะการณที่เปลี่ยนแปลงไป โดยหากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการ และ/หรือการประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการเพื่ออนุมัติการเปลี่ยนแปลงเพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป คาดว่าจะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการเปลี่ยนแปลงซึ่งวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงซึ่งวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้ง ในกรณีที่จะมีการเปลี่ยนแปลงซึ่งวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาวะการณที่เปลี่ยนแปลงไป จากสถานภาพทางการเงินของกิจการ สภาพทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ ที่จะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ

อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

แผนการปรับโครงสร้างองค์กร

- คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย

ณ วันที่ 17 มกราคม 2566 คณะกรรมการที่เหลืออยู่ของกิจการบางส่วนได้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการจำนวน 5 ท่านซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากผู้ทำคำเสนอซื้อ ผ่านกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ ทั้งนี้การดำเนินการดังกล่าวเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการ เพื่อให้การดำเนินการตามแผนการโอนกิจการทั้งหมดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม นายฉัตรวุฒิ งานภิญโญ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2566 ได้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 14/2565-2566 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 ได้แต่งตั้งนายบรรเจ็ด ตั้งต่อฤทธิ์ เป็นกรรมการทดแทนกรรมการที่ลาออก

- คณะผู้บริหาร

ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้อำนวยการเดิมของกิจการให้เป็นที่ปรึกษาเพื่อให้คำแนะนำความช่วยเหลือ และการสนับสนุนในดำเนินการตามแผนการ โอนกิจการทั้งหมด เพื่อให้การดำเนินการตามแผนการ โอนกิจการทั้งหมด (รวมถึงการผนวกหน่วยธุรกิจหรือสายงานต่าง ๆ ของทั้งสองบริษัทเข้าด้วยกันภายหลังการ โอนกิจการทั้งหมด) เป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพ

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป อาจได้รับผลกระทบจากแผนการปรับโครงสร้างองค์กรทั้งในด้านกรรมการและผู้บริหาร และหากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาส่งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งแทนกรรมการอิสระด้วย ซึ่งอาจทำให้ไม่มีการถ่วงดุลอำนาจภายในคณะกรรมการบริษัทโดยกรรมการอิสระ ทั้งนี้ บริษัทในฐานะบริษัทมหาชนจำกัด ยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ และหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. เรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ.2562 เช่น การกำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์ของบริษัท การกำกับดูแลให้บริษัทมีกระบวนการ และกลไกในการควบคุม ติดตาม และตรวจสอบที่มีประสิทธิผล การติดตามกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะได้รับผลกระทบจากการดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ซึ่งคาดว่าจะกิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้จะได้รับเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

แผนการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนจะให้กิจการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่มีนัยสำคัญภายในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ มีเพียงแผนที่จะดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในส่วนข้างต้น

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป จะได้รับผลกระทบจากการดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ซึ่งคาดว่าจะกิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้จะได้รับเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

อนึ่ง ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของกิจการที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ให้แก่ THAISRI ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย THAISRI เสร็จสิ้น

แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินของกิจการอย่างมีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในตลาดการแข่งขันหรือผลกระทบการปัจจัยภายนอกต่างๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินเพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการ และเพื่อลดผลกระทบใดๆ ที่อาจจะกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการ

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป คาดว่าจะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้ง ในกรณีที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงิน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อการเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารจัดการบริษัทและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเพื่อลดผลกระทบใด ๆ ที่อาจจะกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะได้รับผลกระทบจากการดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของกิจการ ซึ่งคาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้จะได้รับเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายจ่ายเงินปันผลของกิจการภายในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็นหรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงินหรือสถานะธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่นๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการในอนาคตให้มีความชัดเจนและเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป คาดว่าจะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการเปลี่ยนแปลง

นโยบายจ่ายเงินปันผลของกิจการในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายจ่ายเงินปันผลของกิจการ อีกทั้ง ในกรณีที่จะมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายจ่ายเงินปันผลของกิจการ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อความชัดเจนและเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพในการแข่งขันในอนาคต จากการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงินหรือสถานะธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะได้รับผลกระทบจากการดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ซึ่งคาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในครั้งนี้จะได้รับคืนเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

5.3.3 รายการระหว่างกัน

ตามที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ปัจจุบันกิจการมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและกิจการมิได้มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ภาระหน้าที่ในการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องที่กิจการต้องปฏิบัติตามในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะสิ้นสุดลง และในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายอื่น ซึ่งมีใช้ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อและของบุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) (ถ้ามี) ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือ มีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้ข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ถ้ามี) ("พ.ร.บ.หลักทรัพย์") (การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) ซึ่งกำหนดระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ดี หากมีรายการระหว่างกันอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ การเข้าทำรายการดังกล่าวจะคำนึงถึงความจำเป็น ความสมเหตุสมผลของรายการและผลประโยชน์ของกิจการเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม นโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่กิจการจะยังคงปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อบังคับของกิจการและกฎหมายที่บังคับใช้ โดยจะขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (แล้วแต่กรณี) เป็นสำคัญ

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณารายการระหว่างกันตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป อาจได้รับผลกระทบจากการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม หากมีการทำรายการระหว่างกัน กิจการยังคงมีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมาย พ.ร.บ. บริษัทมหาชน รวมถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะได้รับผลกระทบจากการดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ซึ่งคาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้นผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้จะได้รับคืนเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

5.3.4 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ตามที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะขายหุ้นหรือ โอนหุ้นที่จะได้รับจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลใด ๆ ในจำนวนใด ๆ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หากมีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ รวมถึงหากผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่มีผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ และ/หรือ บริหารสภาพคล่องทางการเงิน ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขายหรือ โอนหุ้นสามัญของกิจการให้แก่บุคคลใด ๆ รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ หรือผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ และการขายหรือ โอนหุ้นของกิจการดังกล่าวขึ้นอยู่กับข้อตกลงและเงื่อนไขบังคับของคู่สัญญา

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีแผนดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้อำนาจการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี 2566 และดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณารายการระหว่างกันตามที่ระบุในแบบ 247-4 และมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป อาจจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมในบริษัทอย่างมีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะขายหุ้นหรือ โอนหุ้นที่จะได้รับจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลใด ๆ ในจำนวนใด ๆ หากมีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ รวมถึงหากผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่มีผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ และ/หรือ บริหารสภาพคล่องทางการเงิน ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขายหรือ โอนหุ้นสามัญของกิจการให้แก่บุคคลใด ๆ รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ถ้ามี) ("พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ") หรือผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ และการขายหรือ โอนหุ้นของกิจการดังกล่าวขึ้นอยู่กับข้อตกลงและเงื่อนไขบังคับของคู่สัญญา ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีแผนดำเนินการ โอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้อำนาจการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี 2566 และดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

5.4 ความเห็นเพิ่มเติมของคณะกรรมการของกิจการ (เฉพาะกรณีที่คำเสนอซื้อนั้นเป็นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

5.4.1 ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับและผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ และยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป จะยังคงมีสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของกิจการ และตามที่ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน กำหนดในเรื่องต่าง ๆ อย่างไม่รู้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ จะได้รับผลกระทบจากการที่กิจการไม่ได้มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป เช่น การขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหรือเปลี่ยนมือหลักทรัพย์ของกิจการ การมีข้อจำกัดในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน และการได้รับข้อมูล และ/หรือ สารสนเทศของกิจการที่น้อยลง และการถ่วงดุลอำนาจของผู้ทำคำเสนอซื้อ ในการเข้าทำธุรกรรมต่าง ๆ อาจเป็นไปได้ยาก (โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 5.1 “เหตุผลที่สมควรจะตอบรับและ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ”)

อย่างไรก็ตาม ผลกระทบดังกล่าวข้างต้นจะเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาตั้งแต่กระบวนการเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสมบูรณ์จนถึงบริษัทจดทะเบียนเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามกระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2566 เท่านั้น และผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ จะได้รับคืนเงินลงทุนที่เหลือจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

5.4.2 ความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อ

คณะกรรมการของกิจการ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) พิจารณาแล้วมีความเห็นสอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า ราคาเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อ ที่ 215.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่าเหมาะสม โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีราคาตามกรณีฐาน (Base case) ของวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) ที่ 150.24 – 179.26 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ช่วงมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวได้อ้างอิงจากวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (อ้างอิงจากการประเมินมูลค่าของนายธัญนพ เหล่าสุขศรีงาม บริษัท บลิวินเจอร์ แอควิวริเทิล จำกัด นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ) ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าเป็นวิธีการที่เหมาะสมจากการพิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าหุ้น (รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นของกิจการปรากฏในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ) และราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554 ตามที่ระบุไว้ในแบบ 247-4 นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของกิจการในราคาเสนอซื้อ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายจะสามารถขายหุ้นสามัญของกิจการที่ตนถืออยู่ในราคาดังกล่าวได้ตามจำนวนที่ประสงค์จะขาย โดยไม่มีข้อจำกัดจากสภาพคล่องการซื้อขายหุ้นของกิจการ ซึ่งแตกต่างจากการซื้อขายหุ้นของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหากพิจารณาปริมาณการซื้อขายหุ้นสามัญของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 360 วันทำการ ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 16 มกราคม 2566 (ช่วงเวลาก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ (แบบ 247-4)) พบว่ามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยประมาณ 24,143.61 หุ้นต่อวัน หรือคิดเป็นอัตราการหมุนเวียนการซื้อขายเฉลี่ยเพียงร้อยละ 0.17 ต่อวัน ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอัตราการหมุนเวียนการซื้อขายหุ้นทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.61

6. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

โปรดพิจารณารายละเอียดตามเอกสารแนบ “รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย”

อนึ่ง การที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้หรือไม่นั้น ผู้ถือหุ้นแต่ละรายควรวิเคราะห์ห้ข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งพิจารณาความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ละข้อมูลจากแหล่งอื่น ๆ โดยการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ ครั้งนี้จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

กิจการขอรับรองว่าข้อความข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมีได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)



(นายสมบุญ ฟูศรีบุญ)

กรรมการผู้อำนวยการ