

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(แบบ 247-4)

ของ



บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

THASRI | ERGO

บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

วันที่ 17 มกราคม 2566

เรื่อง ขอนำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
คณะกรรมการ บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ผู้ถือหลักทรัพย์ บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) และเอกสารประกอบ

ตามที่บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“กิจการ” หรือ “บริษัทฯ”) เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 โดยผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยความสมัครใจ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ ในปัจจุบัน เงื่อนไขบังคับก่อนการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นทุกประการได้บรรลุสำเร็จลงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ จึงใคร่ขอนำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) พร้อมเอกสารประกอบ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กิจการ และผู้ถือหุ้นของกิจการ เพื่อประกอบการพิจารณาการเสนอขายหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด



นายพรเทพ ศรีสอ้าน

Chief Executive Officer

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

สารบัญ

ส่วนที่ 1	สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 13
	3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	ส่วนที่ 2 หน้า 13
	4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ	ส่วนที่ 2 หน้า 13
	5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 18
ส่วนที่ 3	รายละเอียดของกิจการ	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้า 9
ส่วนที่ 4	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	3. วิธีการชำระราคา	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว	ส่วนที่ 4 หน้า 13
	5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 13
	6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 15
	7. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 32
	8. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 32
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5 หน้า 1

เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 หนังสือยืนยันแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 2 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม
- (1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
 - (2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
 - (3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
 - (4) แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย
- เอกสารแนบ 3 วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม
- (1) ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
 - (2) แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
 - (3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 4 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับ NVDR
- (1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
 - (2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
 - (3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
 - (4) แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายสำหรับ NVDR
- เอกสารแนบ 5 แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 6 แบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 7 แผนของบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด
- เอกสารแนบ 8 สรุปรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระ
- เอกสารแนบ 9 งบการเงินประจำปี 2564 ของบริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

(ข้อเสนอที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้เป็นราคาเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลง
เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท
นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“กิจการ” หรือ “บริษัทฯ”) ตามรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

17 มกราคม 2566

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด (“ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ”)

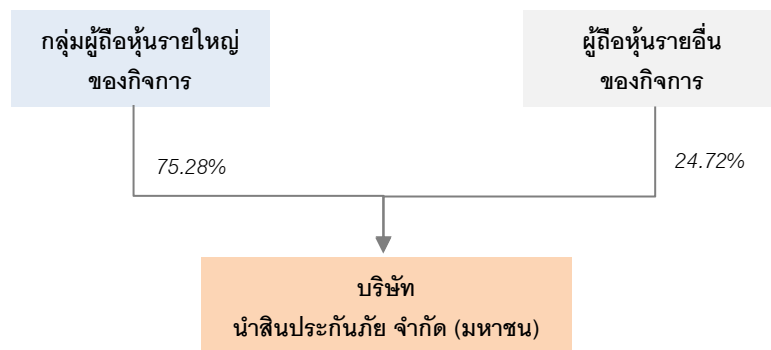
4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ส่งหนังสือแจ้งต่อกิจการถึงความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญ
ทั้งหมดของกิจการจำนวน 13,900,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ
ในราคาหุ้นละ 215.00 บาทต่อหุ้น เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยความสมัครใจ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่ง
รวมถึงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือ
หลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศการเข้าถือ
หลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”) นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่
ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย (1) บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด (2) บริษัท พกิม จำกัด (3) นางสาวศรีรัตนา
เจริญชัยพงศ์ (4) นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์ (5) นางกาญจนา เขียวรุ่งโรจน์ (6) นางสาววิมล เจริญชัยพงศ์ (7) นาย
ไพรัช เจริญชัยพงศ์ และ (8) นายสมบุญ พุศรีบุญ และกลุ่มผู้ถือหุ้นอีกบางส่วนเพื่อกำหนดข้อตกลงในการขายหุ้น

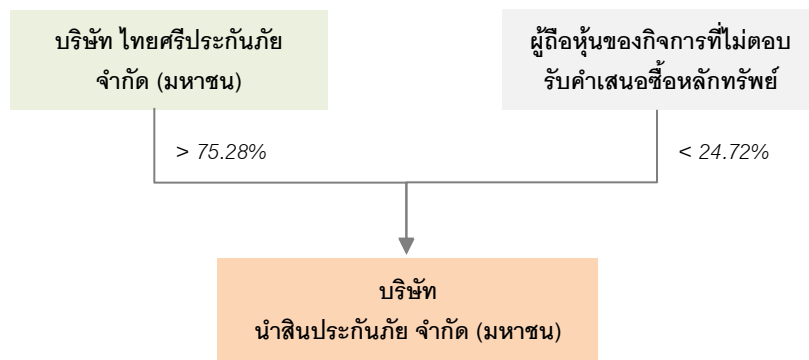
สามัญในกิจการ (“กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ”) จำนวนรวมอย่างน้อย 10,463,729 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.2786 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) ซึ่งตามสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการจะดำเนินการขายหุ้นของกิจการที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

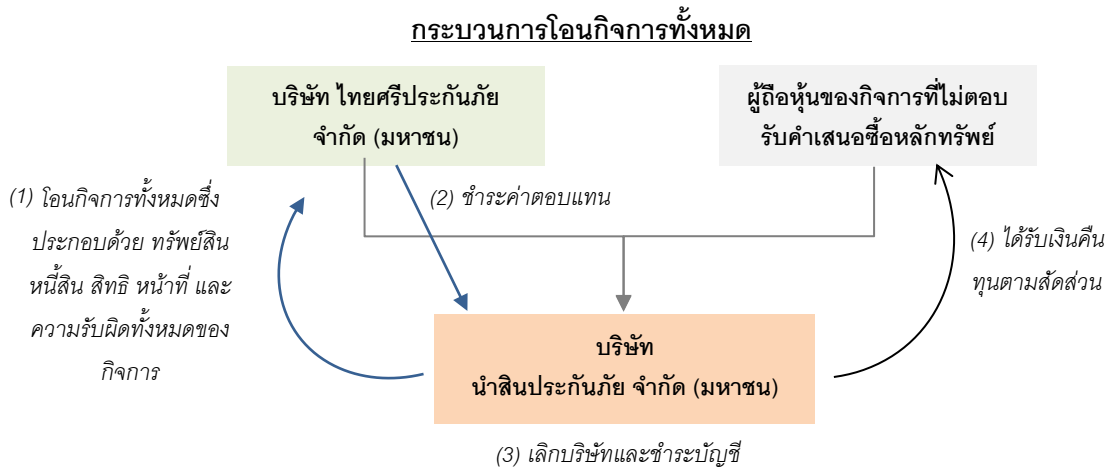
นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการและการดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีแผนที่จะดำเนินธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการที่มีอยู่ ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งคาดว่าจะธุรกรรมการโอนกิจการจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี พ.ศ. 2566 และกิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทและชำระบัญชีให้เสร็จสิ้นต่อไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประมวลรัษฎากร และประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการควบเข้ากัน หรือโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กันของบริษัทมหาชนจำกัด หรือบริษัทจำกัด เพื่อยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2555 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมทั้งประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว โดยหากผู้ถือหุ้นรายใดในกิจการมิได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และได้ถือหุ้นจนถึงเสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของกิจการ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับเงินคืนทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ภายหลังจากที่เสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของกิจการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการในปัจจุบันก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์



โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์





ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และการโอนกิจการเสร็จสิ้น องค์ความรู้และฐานลูกค้าในธุรกิจประกันวินาศภัยของกิจการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของประกันภัยรถยนต์ และการร่วมกันทำงานของผู้บริหารและพนักงานระหว่างกัน จะช่วยสนับสนุนและเพิ่มศักยภาพการดำเนินธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อให้มีความแข็งแกร่งและมีเสถียรภาพในตลาดประกันภัยมากยิ่งขึ้น ช่วยขยายฐานลูกค้าให้มีความหลากหลายมากขึ้น ส่งเสริมและบูรณาการประสบการณ์และความรู้ของทั้งสองบริษัทเพื่อการออกผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่หลากหลายและตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น และสนับสนุนการบริหารสินทรัพย์และการลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

โดยการเริ่มต้นทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้อยู่ภายใต้เงื่อนไขข้อบังคับก่อนบางประการภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งได้สำเร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ได้มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ และไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหุ้นเกินร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ
2. ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) ในเรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการและในการรับโอนกิจการทั้งหมดของกิจการไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อ
3. กิจการได้รับจดหมายที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อแจ้งผลการพิจารณาอนุมัติเบื้องต้นในเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้เว้นแต่ผลการพิจารณาอนุมัติฉบับทางการจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งกิจการจะยื่นคำขอภายหลังจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเสร็จสมบูรณ์
4. ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุมัติจาก คปภ. หรือกระทรวงการคลังในเรื่องการเพิ่มทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ
5. สัญญาโอนกิจการทั้งหมดซึ่งมีสาระสำคัญตามร่างที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้มีการลงนามโดยกิจการและส่งมอบให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อการลงนาม
6. ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ

7. ไม่มีบุคคลหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งได้ดำเนินการหรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการ รวมถึงการดำเนินการหรือการสอบสวนใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการห้าม คัดค้าน หรือแทรกแซงธุรกรรมกรเข้าซื้อหุ้นสามัญและการโอนกิจการทั้งหมด หรือความยินยอมของบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือได้ดำเนินการ หรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการใดๆ ซึ่งส่งผลให้หรืออาจคาดหมายได้ว่าธุรกรรมกรเข้าซื้อหุ้นสามัญโดย ผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมกรโอนกิจการทั้งหมดจะไม่สอดคล้องอย่างมีนัยสำคัญกับคำรับประกันที่ได้ให้ไว้ตามสัญญาซื้อขายหุ้น หรือมีการตราหรือเสนอกฎหมายใดๆ (รวมถึงกฎหมายลำดับรอง) หรือคำสั่ง หรือ เงื่อนไขใดๆ ซึ่งห้ามมิให้เข้าทำหรือจำกัดหรือทำให้เกิดการล่าช้าในการปฏิบัติตามธุรกรรมกรเข้าซื้อหุ้นสามัญ และการโอนกิจการทั้งหมดอย่างมีนัยสำคัญ

5. ประเภทหลักทรัพย์ และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ กิจการมีหลักทรัพย์เพียงประเภทเดียวคือ หุ้นสามัญ โดย ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ กิจการมีหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด 13,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท โดยหุ้นสามัญของกิจการ 1 หุ้น มีสิทธิออกเสียงเท่ากับ 1 เสียง

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญเท่ากับหุ้นละ 215.00 บาท (สองร้อยสิบห้าบาท) (“ราคาเสนอซื้อ”) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่แสดงเจตนาขายหุ้นของกิจการ (“ผู้แสดงเจตนาขาย”) มีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นดังกล่าว ดังนั้นราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับหุ้นละ 214.424875 บาท (สองร้อยสิบสี่จุดสี่สองสี่แปดเจ็ดห้าบาท) ซึ่งราคาดังกล่าว

(✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (Final Offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

() ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ในการคำนวณจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ที่จะต้องชำระให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายแต่ละราย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะนำราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เสนอขาย แล้วนำมาดำเนินการปิดเศษให้จำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินที่มีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยในกรณีที่ทศนิยมตำแหน่งที่ 3 มีค่ามากกว่า หรือเท่ากับ 5 จะปัดขึ้น แต่ถ้าน้อยกว่า 5 จะปัดลง

ทั้งนี้ ภายใต้บทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหุ้นสามัญที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15.00 ของผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและต้นทุนของหลักทรัพย์ โดยที่ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 2(4) สำหรับหุ้นสามัญ และตามเอกสารแนบ 4(4) สำหรับ NVDR

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาพร้อมแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีจากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นที่แสดงเจตนาเสนอขายทั้งหมด

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้น หรือตามอัตราที่กรมสรรพากรกำหนด และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลารับซื้อรวมทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 22 มีนาคม 2566 ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. (“ระยะเวลารับซื้อ”)

ระยะเวลารับซื้อดังกล่าวเป็น

() ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

() ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลารับซื้อดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ เพื่อให้ระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ครบ 45 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

8. เงื่อนไขในการเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

() ไม่มีเงื่อนไข

() มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

() ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อ และ/หรือ ขยายระยะเวลารับซื้อ หากมีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลารับซื้ออันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ

() ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลารับซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

9.1 มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากที่ได้มีการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์ หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ

- 9.2 กิจกรรมกระทำใดๆ ภายหลังจากที่ได้มีการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้มูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
- 9.3 มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุไป

10. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ เฉพาะในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระราคาภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ โดยในกรณีดังกล่าวผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 ภายในเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ รวมไม่น้อยกว่า 20 วันทำการ โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 3(1)

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลารับซื้อดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย เพื่อให้ระยะเวลาดังกล่าวครบ 20 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้สละสิทธิการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ไม่ว่ากรณีใดๆ

11. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ)

- ไม่บังคับใช้ในกรณีนี้ -

12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

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 (สองพันเก้าร้อยแปดสิบแปดล้านห้าแสนบาท)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มาจากเงินสดภายในของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ เพื่อเป็นหลักประกันยืนยันว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีเงินสดเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้แจ้งต่อธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร (Citibank N.A. Bangkok Branch) ให้ออกหนังสือรับรองยอดเงินฝากคงเหลือของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดย ณ วันที่ 4 มกราคม 2566 ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีเงินสดฝากในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ เป็นจำนวน 3,154,187,279.72 บาท (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1) ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีเงินฝากครอบคลุมเงินทุนที่ต้องใช้ทั้งสิ้นจำนวน 2,988,500,000.00 บาท สำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้พิจารณารายละเอียดของแหล่งเงินทุนทั้งหมด และสถานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ และมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

13. ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ	: บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ	: 48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
ติดต่อ	: เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
โทรศัพท์	: 02-633-6441-5
โทรสาร	: 02-633-6690

14. วันรับชำระราคา

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระราคาค่าหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ เอกสารแสดงกรรมสิทธิ์อื่นๆ และเอกสารหลักฐานตามส่วนที่ 4 ข้อ 1.1 หรือ 1.2 ตามแต่กรณี จากผู้แสดงเจตนาขายถูกต้องครบถ้วน รวมทั้งได้รับใบหลักทรัพย์หรือเอกสารยืนยันการโอนหลักทรัพย์เข้าบัญชีครบถ้วนเรียบร้อยจากบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขาย ตามแต่กรณี โดยผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ของกิจการโดยขึ้นอยู่กับวันชำระราคาที่ผู้แสดงเจตนาขายได้แจ้งความประสงค์ไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ โดยแบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

14.1 เลือกรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีหุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ไร้ใบหุ้น (Scripless) หรือ (2) NVDR ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ในกรณีหุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) หรือ (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ทั้งนี้ การใช้สิทธิเลือกวันรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อข้างต้น จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวได้ สละสิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายโดยในกรณีนี้ โดยผู้แสดงเจตนาขายจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายตามส่วนที่ 4 ข้อ 5 ได้

14.2 เลือกปรับชำระราคาภายหลังจากรับชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระราคาหุ้นในวันที่ 24 มีนาคม 2566 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลาปรับซื้อ) หรือในกรณีที่มีการขยายระยะเวลาปรับซื้อหลักทรัพย์ ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระราคาหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลาปรับซื้อที่ขยายออกไป

การแจ้งความประสงค์ในการรับชำระราคาในข้อ 14.1 หรือ 14.2 ข้างต้น เมื่อได้ดำเนินการแล้วไม่สามารถแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้ระบุวันรับชำระราคาข้างต้นจะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายเลือกปรับชำระราคาหุ้น ภายหลังจากรับชำระราคาตามข้อ 14.2 ข้างต้น และมีสิทธิในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นของกิจการตามวิธีที่กำหนดในส่วนที่ 4 ข้อ 5

ส่วนที่ 2

รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	:	บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งบริษัท	:	เลขที่ 126/2 อาคารไทยศรีทาวเวอร์ ถนนกรุงธนบุรี แขวงบางลำภูล่าง เขตคลองสาน จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10600
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0107554000224
โทรศัพท์	:	02-820-7000
โทรสาร	:	02-439-4840
เว็บไซต์	:	www.thaisri.com

1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่นๆ

1.2.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2496 ภายใต้ชื่อ "บริษัท ไทยศรีนครประกันภัยและคลังสินค้า จำกัด" ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10.00 ล้านบาท โดยให้บริการประกันภัยสองประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย และการประกันภัยทางทะเลและขนส่ง โดยภายหลังจากที่ประสบความสำเร็จอย่างกว้างขวาง และกลายเป็นผู้เล่นที่ได้รับความนิยมเชื่อถือในตลาด ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงพาณิชย์ให้ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภทในเดือนกันยายน 2519

ในปี 2532 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 40.00 ล้านบาท และได้เปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท ไทยศรีนครประกันภัย จำกัด" เพื่อรองรับความต้องการการประกันภัยรถยนต์ที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2534 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 60.00 ล้านบาท และได้จัดตั้งศูนย์บริการอุบัติเหตุแห่งใหม่ขึ้นอีก 2 แห่งในกรุงเทพมหานคร และอีก 2 แห่งในจังหวัดเชียงรายและจังหวัดนครราชสีมา

ในปี 2540 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าร่วมทุนกับกลุ่มซูริคไฟแนนเชียลเซอร์วิส จากประเทศสวิสเซอร์แลนด์ และเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น "บริษัท ไทยศรีซูริคประกันภัย จำกัด"

เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2547 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เปลี่ยนชื่อบริษัทอย่างเป็นทางการเป็น "บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด" โดยกลุ่มตระกูลศรีเฟื่องฟุ้งซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งบริษัทได้ทำการซื้อหุ้นคืนเพื่อเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และในปี 2554 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้ชื่อ "บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)" ด้วยทุนจดทะเบียน 440.00 ล้านบาท

ในปี 2559 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าร่วมทุนกับกลุ่มเอโก (ERGO Group) ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มธุรกิจประกันภัยรายใหญ่ในประเทศเยอรมนีและทวีปยุโรป โดยกลุ่มเอโกได้เข้าถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญใน

ผู้ทำคำเสนอซื้อ ผ่านการซื้อหุ้นในผู้ทำคำเสนอซื้อจำนวนร้อยละ 40.26 จากบริษัท ไฟลักษ์ณ์ จำกัด โดยการร่วมทุนดังกล่าวถือเป็นก้าวที่สำคัญในการประสานความรู้เกี่ยวกับตลาดของประเทศไทย และประสบการณ์ด้านประกันภัยในประเทศมาอย่างยาวนาน เข้ากับความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจประกันภัยในระดับสากลและหลักวิธีปฏิบัติที่ดีที่สุด อันเป็นหลักสากลของกลุ่มแอกโก้เพื่อขยายธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ด้วยประสบการณ์กว่า 66 ปีในตลาดประกันวินาศภัยในประเทศไทย ประกอบกับจำนวนสาขาทั่วประเทศกว่า 32 สาขา และจำนวนพนักงานกว่า 572 คน (ข้อมูล ณ เดือนธันวาคม พ.ศ. 2565) รวมถึงการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ผ่านสำนักงานตัวแทนและศูนย์บริการทั่วประเทศไทย ผู้ทำคำเสนอซื้อยังคงมุ่งมั่นในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

ในปัจจุบันกลุ่มฐานธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ มีทั้งที่เป็นกลุ่มลูกค้าบุคคลและกลุ่มลูกค้าธุรกิจ มีผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มลูกค้าบุคคล ได้แก่ การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ การประกันภัยสุขภาพ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยการเดินทาง และการประกันภัยบ้านอยู่อาศัย ส่วนกลุ่มลูกค้าธุรกิจ ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกประเภท (Industrial All Risks (IAR)) การประกันภัยความรับผิดทางวิชาชีพ การประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่ง การประกันภัยการขนส่งทางทะเล การประกันภัยตัวเรือและเครื่องจักร การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิดของผู้รับเหมา (Contractors' All Risks (CAR)) การประกันภัยความรับผิดต่อสาธารณะ การประกันภัยความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่ การประกันภัยความรับผิดจากผลิตภัณฑ์ และการประกันภัยอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Equipment (EE)) ซึ่งมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มลูกค้าบุคคล

1. การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอให้ความคุ้มครองสำหรับความสูญเสียหรือความเสียหายต่อตัวรถยนต์ (ทั้งรถยนต์และรถจักรยานยนต์) และความรับผิดต่อบุคคลภายนอก ซึ่งผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์ของผู้ทำคำเสนอซื้อครอบคลุมความเสี่ยงอย่างกว้างที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ ซึ่งรวมถึงความเสียหายต่อตัวรถยนต์ การขาดประโยชน์จากการใช้รถ ความเสียหายต่อชีวิต ร่างกาย และอนามัย อุบัติเหตุส่วนบุคคล ค่ารักษาพยาบาล และการประกันตัวผู้ขับขี่

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อยังให้บริการที่เป็นสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้แก่ผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัยของผู้ทำคำเสนอซื้อในประเทศไทย

- บริการช่วยเหลือฉุกเฉินบนท้องถนนตลอด 24 ชั่วโมง
(24-hour Emergency Roadside Assistance Service)

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอให้ความคุ้มครองสำหรับรถยนต์ระดับพรีเมียม (ซูเปอร์คาร์และบิ๊กไบค์) เป็นกรเฉพาะอีกด้วย

2. การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอการประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับตามกฎหมายคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ โดยให้ความคุ้มครองแก่ผู้ประสบภัยอุบัติเหตุทางถนน ซึ่งรวมถึงผู้ขับขี่ ผู้โดยสาร และบุคคลภายนอกที่ได้รับความเสียหายต่อชีวิต ร่างกาย และอนามัย (ไม่รวมความเสียหายต่อทรัพย์สิน)

3. การประกันภัยสุขภาพ

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอแผนประกันภัยสุขภาพที่หลากหลายแก่ลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์ของผู้ทำคำเสนอซื้อให้ความคุ้มครองอย่างครอบคลุมสำหรับค่ารักษาพยาบาลและการเจ็บป่วย

4. การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอแผนประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลที่ครอบคลุมไปทั่วโลกและแผนประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลแบบกลุ่มแก่ผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัยตามอาชีพและข้อมูลความเสี่ยงซึ่งแตกต่างกันไป การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลของผู้ทำคำเสนอซื้อให้ความคุ้มครองแก่การเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ การถูกฆาตกรรม ค่ารักษาพยาบาลจากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นขณะขับขี่หรือโดยสารรถจักรยานยนต์ ผลิตภัณฑ์บางประเภทขยายความคุ้มครองถึงบุตรและ/หรือสมาชิกในครอบครัวของผู้เอาประกันภัย

5. การประกันภัยการเดินทาง

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอแผนประกันภัยการเดินทางครอบคลุมอุบัติเหตุและค่ารักษาพยาบาลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งให้ความคุ้มครองผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัยจากอุบัติเหตุที่ไม่คาดถึงซึ่งอาจเกิดขึ้นในประเทศไทยหรือต่างประเทศ

6. การประกันภัยบ้านอยู่อาศัย

ผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอผลิตภัณฑ์ประกันภัยอัคคีภัยบ้านอยู่อาศัยแบบมาตรฐาน ซึ่งคุ้มครองความเสียหายจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า ระเบิด การเฉี่ยวหรือชนจากยานพาหนะ อากาศยาน และน้ำ (ไม่รวมน้ำท่วม) ผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัยอาจเลือกที่จะรวมความคุ้มครองภัยธรรมชาติด้วย เช่น ลมพายุ พายุลูกเห็บ น้ำท่วม แผ่นดินไหว ภูเขาไฟระเบิด คลื่นใต้น้ำ หรือ สึนามิ

นอกจากการประกันอัคคีภัยบ้านอยู่อาศัยแบบมาตรฐานและความคุ้มครองภัยเพิ่มเติมแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อยังเสนอการประกันภัยบ้านอยู่อาศัยแบบประหยัด (micro home insurance) ซึ่งเป็นการประกันอัคคีภัยบ้านอยู่อาศัยแบบจ่ายเบี้ยประกันภัยไม่แพง

ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มลูกค้าธุรกิจ

1. การประกันอัคคีภัย

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันอัคคีภัยในรูปแบบของการรับประกันทรัพย์สิน โดยให้ประกันความเสียหายและความสูญเสียที่เกิดจากเพลิงไหม้ ประกันอัคคีภัยประเภทประกันเสริมจากประกันทรัพย์สินให้ประกันค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการทดแทน ซ่อมแซม หรือการก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่

2. การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกประเภท (Industrial All Risks (IAR))

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันความเสี่ยงภัยทุกประเภท ซึ่งเป็นการรับประกันภัยแบบครอบคลุม โดยรวมประกันภัยต่างๆ เข้าไว้ด้วยกันได้แก่ ประกันอัคคีภัย การลักทรัพย์ และความเสียหายจากอุบัติเหตุ

3. การประกันภัยความรับผิดทางวิชาชีพ

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความรับผิดทางวิชาชีพ ซึ่งเป็นการรับประกันภัยความรับผิดประเภทหนึ่ง โดยประกันความรับผิดทางวิชาชีพแก่ผู้ประกอบการวิชาชีพ บุคคลหรือบริษัทที่ให้คำปรึกษาทางการแพทย์ กฎหมาย ผู้ให้บริการ โดยให้ประกันค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการต่อสู้คดีเกี่ยวกับความประมาทที่ลูกค้าเป็นผู้ฟ้องคดี และค่าเสียหายที่ศาลสั่งในคดีแพ่ง

4. การประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่ง

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่ง ซึ่งเป็นการรับประกันเงินจำนวนใดๆ อันเป็นค่าสินไหมทดแทนที่ผู้เอาประกันภัยจะมีหน้าที่ต้องชำระตามกฎหมายสำหรับความเสียหายหรือความสูญเสียที่เกิดแก่สินค้าในขณะขนส่ง รวมถึงการนำสินค้าขึ้นบรรทุก หรือนำลงจากยานพาหนะขนส่งเมื่อสินค้าอยู่ในความดูแลรักษาและความคุมของผู้เอาประกันภัยแล้ว

5. การประกันภัยการขนส่งทางทะเล

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยการขนส่งทางทะเล ซึ่งเป็นการประกันภัยทรัพย์สินชนิดหนึ่ง โดยรับประกันภัยความสูญเสียหรือเสียหายที่เกิดจากอุบัติเหตุจากการเดินทางทางทะเลหรือทางอากาศของทรัพย์สินที่อยู่ในระหว่างการขนส่งนั้น รวมถึงความสูญเสียหรือเสียหายที่เกิดจากการขนส่งทางบกหรือทางน้ำในภาคพื้นทวีปหลังจากการขนส่งทางทะเลหรืออากาศด้วย

6. การประกันภัยตัวเรือและเครื่องจักร

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยตัวเรือและเครื่องจักร ซึ่งรับประกันความสูญเสียหรือเสียหายที่เกิดแก่เรือ และสามารถขยายการครอบคลุมไปยังความรับผิดตามกฎหมายของเรือ

7. การประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิดของผู้รับเหมา (Contractors' All Risks)

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิดของผู้รับเหมา ซึ่งเป็นกรมธรรม์ประกันภัยที่ต่างจากกรมธรรม์พื้นฐาน โดยกรมธรรม์ประกันภัยนี้รับประกันความเสียหายจากอุบัติเหตุที่เกิดแก่ทรัพย์สินที่ก่อสร้าง และความรับผิดทางกฎหมายต่อความเสียหายที่เกิดแก่ทรัพย์สิน การบาดเจ็บ ซึ่งรวมถึงความเสียหายทางการเงินของบุคคลภายนอก อันเป็นความเสี่ยงสำคัญในโครงการก่อสร้าง ความเสียหายที่เกิดแก่ทรัพย์สินสามารถรวมถึงความเสียหายที่เกิดแก่โครงสร้างที่ก่อสร้างขึ้นชั่วคราวภายในพื้นที่ก่อสร้าง

8. การประกันภัยความรับผิดต่อสาธารณะ

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความรับผิดต่อสาธารณะ ซึ่งรับประกันภัยค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการดำเนินคดี และการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนในกรณีที่บุคคลภายนอกได้รับอันตรายหรือเกิดความเสียหายขึ้นแก่ทรัพย์สินของบุคคลภายนอกนั้น

9. การประกันภัยความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่ ซึ่งเป็นรูปแบบการรับประกันภัยความรับผิดประเภทหนึ่ง โดยจะจ่ายเงินประกันให้แก่กรรมการและเจ้าหน้าที่ของบริษัทหรือให้แก่องค์กรเพื่อเป็นการชำระเงินคืนเพื่อความสูญเสียหรือเงินที่บุคคลดังกล่าวได้ออกไปล่วงหน้าเป็นค่าใช้จ่ายในการต่อสู้คดี ในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยได้รับความเสียหายจากการฟ้องร้องเรื่องการกระทำมิชอบในฐานที่ผู้เอาประกันภัยเป็นกรรมการหรือเจ้าหน้าที่บริษัท

10. การประกันภัยความรับผิดจากผลิตภัณฑ์

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยความรับผิดจากผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นการรับประกันจากอันตรายที่เกิดแก่บุคคลหรือความเสียหายต่อทรัพย์สินอันเกิดจากผลิตภัณฑ์อันมีความบกพร่องที่บริษัทจำหน่ายหรือผลิต กรมธรรม์ประกันภัยนี้ออกแบบมาเพื่อปกป้องผู้ประกอบการธุรกิจโดยการทำให้มั่นใจว่าผู้ประกอบการธุรกิจเหล่านั้นจะสามารถรองรับค่าใช้จ่ายทางกฎหมายหรือทางศาลได้หากมีคดีความเกี่ยวกับอันตรายที่เกิดแก่บุคคลหรือความเสียหายต่อทรัพย์สิน

11. การประกันภัยอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Equipment)

ผู้ทำคำเสนอซื้อรับประกันภัยอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นการรับประกันแบบครอบคลุม โดยคุ้มครองความสูญเสียและความเสียหายที่มีได้คาดหมายและที่เกิดขึ้นโดยฉับพลันแก่อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์หรือสื่อด้านข้อมูล

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อยังประกอบกิจการประกันภัยต่อ ซึ่งมีกลยุทธ์การประกันภัยต่อที่กำหนดขึ้นจากระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (risk appetite) ระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับได้ (risk tolerance) และขีดจำกัดในการรับความเสี่ยงไว้เอง (retention limit) ในระดับหน่วยงาน (unit level)

1.2.2. ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 6 มกราคม 2566 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด 2,747,130,800.00 บาท (สองพันเจ็ดร้อยสี่สิบล้านหนึ่งแสนสามหมื่นแปดร้อยบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 274,713,080 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

1.2.3. รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกของผู้ทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ (ข้อมูล ณ วันที่ 6 มกราคม 2566)

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. กลุ่มแอกโก้ (ERGO Group)	230,241,116	83.81	83.81
บริษัท แอกโก้ อินเตอร์เนชันแนล เอเชีย	206,034,810	75.00	75.00
บริษัท วัฒนสิน จำกัด ^{1/}	24,206,306	8.81	8.81

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
2. บริษัท คำไพบูลย์ จำกัด ^{2/}	36,889,160	13.43	13.43
3. กลุ่มนามสกุล ศรีเฟื่องฟู้ง	4,099,736	1.49	1.49
นายสรวิชัย ศรีเฟื่องฟู้ง	1,463,934	0.53	0.53
นายอภิภาณุ ศรีเฟื่องฟู้ง	596,436	0.22	0.22
นางสาวนลัทพร ศรีเฟื่องฟู้ง	596,436	0.22	0.22
นางสาวญาณิศา ศรีเฟื่องฟู้ง	596,436	0.22	0.22
นายวิวัฒน์ ศรีเฟื่องฟู้ง	366,204	0.13	0.13
บริษัท ชันไรส์ ไลออน จำกัด	271,538	0.10	0.10
นางรุ่งรัตน์ ศรีเฟื่องฟู้ง	178,931	0.07	0.07
นายสุทธิชัย ศรีเฟื่องฟู้ง	29,821	0.01	0.01
4. นางสาวดีเลิศคำหรับ	1,000,694	0.36	0.36
5. นางสาวสรีมา กริพานิช	999,033	0.36	0.36
6. กลุ่มนามสกุล ไศภิชร์พงษ์ศร	365,575	0.13	0.13
นายเจตน์ ไศภิชร์พงษ์ศร	297,229	0.11	0.11
นางสาวจอย ไศภิชร์พงษ์ศร	68,346	0.02	0.02
7. มูลนิธิอื้อจือเหลียง	282,545	0.10	0.10
8. นางธิดา เจนพิริยประยูร	208,181	0.08	0.08
9. นายตระกูล จิณณารักษ์	146,393	0.05	0.05
10. กลุ่มนามสกุล เตชะไพบูลย์	121,250	0.04	0.04
บริษัท เตชะไพบูลย์ จำกัด	119,000	0.04	0.04
นายวิวัฒน์ เตชะไพบูลย์	2,250	0.00	0.00
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	274,353,683	99.87	99.87
11. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	359,397	0.13	0.13
รวม	274,713,080	100.00	100.00

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ

หมายเหตุ : 1/ บริษัท วัฒนสิน จำกัด เป็นนิติบุคคลที่มีบริษัท แอโก้ อินเตอร์เนชั่นแนล เอจี ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 30.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด ดังนั้นจึงถือเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของ บริษัท แอโก้ อินเตอร์เนชั่นแนล เอจี ตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ถ้ามี) ("พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ")

2/ บริษัท คำไพบูลย์ จำกัด เป็นนิติบุคคลซึ่งมีผู้ถือหุ้นชั้นสุดท้ายคือกลุ่มนามสกุลพานิชชิวะ

1.2.3.1 บริษัท แอโก้ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอจี (ERGO International AG)

บริษัท แอโก้ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เอจี (“ERGO International”) เป็นนิติบุคคลสัญชาติเยอรมนี โดยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุดของ ERGO International มีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. ERGO Group AG	11,500	100.00	100.00
รวม	11,500	100.00	100.00

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ERGO International เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเยอรมนีในปี 2542 โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ณ เมือง Dusseldorf ประเทศเยอรมนี ทั้งนี้ ERGO International มีผู้ถือหุ้นคือบริษัท ERGO Group AG ซึ่งคือผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน ERGO International

ERGO International มีหน้าที่ดูแล ติดตาม ประสานงาน รวมถึงบริหารจัดการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยของ ERGO Group AG ในกว่า 25 ประเทศทั่วโลกนอกเหนือจากประเทศเยอรมนี

(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ERGO International สามารถศึกษารายละเอียดได้ที่ www.ergo.com)

1.2.3.2 บริษัท แอโก้ กรุ๊ป เอจี (ERGO Group AG)

บริษัท แอโก้ กรุ๊ป เอจี (“ERGO Group”) เป็นนิติบุคคลสัญชาติเยอรมนี โดยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ERGO International ทั้งนี้รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ERGO Group มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. Munich Reinsurance	75,492,308	100.00	100.00
รวม	75,492,308	100.00	100.00

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ERGO Group เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเยอรมนีในปี 2540 มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ณ เมือง Dusseldorf ประเทศเยอรมนี โดยมี Munich Reinsurance ถือหุ้นทั้งหมด ERGO Group จึงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ Munich Reinsurance

ERGO Group เป็นผู้รับประกันภัยช่วงแรก โดยรับประกันภัยหลากหลายประเภท เช่น ประกันชีวิต ประกันสุขภาพ ประกันภัยทรัพย์สินและเบ็ดเตล็ด รวมถึงประกันการเดินทางและการประกันภัยคดีความ เป็นต้น โดยให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบันจำนวนกว่า 35 ล้านรายในกว่า 25 ประเทศทั่วโลก ผ่านทางช่องทางต่างๆ เช่น สาขา ตัวแทนประกันภัย โทรศัพท ออนไลน์ ธนาคาร และ

นายหน้าประกันภัย เป็นต้น โดย ERGO Group ให้ความสำคัญกับการทำตลาดในทวีปเอเชียและทวีปยุโรป

ERGO Group เป็น holding company โดยดูแล 4 บริษัทย่อยซึ่งเป็นหน่วยงานหลักของ ERGO Group โดยสามารถสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

1. บริษัท ERGO Deutschland AG ดูแลหน่วยงานธุรกิจรับประกันภัยของ ERGO Group ในประเทศเยอรมนี
2. บริษัท ERGO International AG ดูแลหน่วยงานธุรกิจรับประกันภัยของ ERGO Group นอกประเทศเยอรมนี
3. บริษัท ERGO Digital Ventures AG ดูแลหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับ Digital transformation ของบริษัทย่อยใน ERGO Group โดยให้การสนับสนุนด้านนวัตกรรมและการพัฒนาช่องทาง การขายประกันภัยและเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ระบบ Robotics Artificial Intelligence (AI) และเทคโนโลยีในการใช้เสียง
4. บริษัท ERGO Technology & Services Management AG ดูแลหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนา digital platforms หรือ digital solutions และ ให้บริการด้านดิจิทัลต่างๆ แก่บริษัทย่อยใน ERGO Group ทั่วโลก รวมถึงช่วย ERGO Group ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัย และช่องทางการจัดจำหน่ายที่มีคุณภาพและทันสมัย

(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ ERGO Group สามารถศึกษารายละเอียดได้ที่ www.ergo.com)

1.2.3.3 บริษัท มิวนิค รีอินซัวร์รันซ์ (Munich Reinsurance)

บริษัท มิวนิค รีอินซัวร์รันซ์ (“Munich Re”) เป็นนิติบุคคลสัญชาติเยอรมนี โดยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ERGO Group ทั้งนี้รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Munich Re มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. BlackRock, Inc.	6.16
2. Goldman Sachs	4.60
3. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ ^{1/}	89.24
รวม	100.00

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 23 ธันวาคม 2565

หมายเหตุ : 1/ ผู้ถือหุ้นอื่นๆ แต่ละรายมีสิทธิออกเสียงต่ำกว่าร้อยละ 3.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด

Munich Re ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2423 ที่ประเทศเยอรมนี และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มิวนิก (Munich Stock Exchange) ตั้งแต่วันที่ 2431 โดย Munich Re มีสำนักงานใหญ่ที่เมืองมิวนิก ประเทศเยอรมนี และเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มบริษัทต่างๆ ในเครือ Munich Re ซึ่งเป็นเครือบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันภัยรายใหญ่ในประเทศเยอรมนีและประเทศต่างๆ ทั่วโลก ทั้งนี้ Munich Re ดำเนินธุรกิจประกันภัยอย่างครอบคลุมตั้งแต่การเป็นผู้รับประกันภัยต่อ (Reinsurer) และ ผู้รับประกันภัยช่วงแรก ธุรกิจหลักของ Munich Re แบ่งเป็น 3 ธุรกิจหลัก ดังนี้

1. การรับประกันภัยต่อ (Reinsurance)

Munich Re ให้บริการรับประกันภัยต่อภายใต้เครือและแบรนด์ Munich Re โดยตรง โดยรายละเอียดที่เกี่ยวข้องสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทของผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่อ มี 2 รูปแบบหลักดังนี้

- 1) ประกันภัยต่อแบบดั้งเดิม (Traditional reinsurance) สำหรับลูกค้าผู้ให้บริการประกันภัยช่วงแรก โดย Munich Re มีผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่อสำหรับประกันชีวิต ประกันสุขภาพ และประกันภัยทรัพย์สินและเบ็ดเตล็ด

ที่ผ่านมา Munich Re มุ่งเน้นการรับประกันภัยต่อสำหรับประกันชีวิต ที่มีการถ่ายโอนความเสี่ยงด้านการเสียชีวิต (Mortality risk) ในปัจจุบัน Munich Re ให้ความสำคัญกับการรับประกันภัยต่อสำหรับประกันสุขภาพที่มีเงินชดเชย (Living Benefit) มากขึ้นตามความต้องการของตลาด ซึ่งครอบคลุมการถ่ายโอนความเสี่ยงจากด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ความเสี่ยงจากทุพพลภาพในการประกอบอาชีพ (Occupational disability) ความเสี่ยงจากการเจ็บป่วยร้ายแรง (Critical illness) และความเสี่ยงจากการมีอายุยืนยาว (Longevity Risk)

- 2) ประกันภัยต่อรูปแบบพิเศษ (Risk Solution/Tailor-made reinsurance) สำหรับลูกค้าผู้รับประกันภัยช่วงแรก ที่ต้องการออกแบบและปรับรูปแบบประกันภัยต่อให้เหมาะสมกับรูปแบบการดำเนินธุรกิจ สถานะทางการเงิน ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้าแต่ละราย ทั้งนี้นอกจากการรับประกันภัยต่อแล้ว Munich Re ยังให้การสนับสนุนและคำแนะนำแก่ลูกค้าในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยรูปแบบใหม่ๆ อย่างครบวงจร

ช่องทางการทำการตลาด มี 2 ช่องทางหลัก ดังนี้

- 1) ช่องทางติดต่อและให้บริการลูกค้าโดยตรง
- 2) ช่องทางบริษัทนายหน้าประกันภัยต่อ (Reinsurance broker) ที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic partnership) ของ Munich Re

2. การรับประกันภัยช่วงแรก (Primary Insurance)

Munich Re รับประกันภัยช่วงแรกผ่านแบรนด์ ERGO โดยดำเนินการผ่าน ERGO Group ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Munich Re

แบรนด์ ERGO รับประกันภัยครอบคลุมหลากหลายประเภท เช่น ประกันชีวิต ประกันสุขภาพ และประกันภัยทรัพย์สินและเบ็ดเตล็ด รวมถึงประกันภัยการเดินทางและการประกันภัยคดีความ ซึ่งให้บริการผ่านช่องทางต่างๆ เช่น สาขา ตัวแทนประกันภัย โทรศัพท์ ออนไลน์ ธนาคาร และนายหน้าประกันภัย เป็นต้น โดยลูกค้าประกันภัยช่วงแรกประกอบด้วยลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบันในประเทศเยอรมนีและกว่า 25 ประเทศทั่วโลก

3. การให้บริการบริหารสินทรัพย์

Munich Re ให้บริการบริหารสินทรัพย์ผ่านบริษัท Munich ERGO Asset Management GmbH (“MEAG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Munich Re โดย MEAG ให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบัน

นอกจากนี้ Munich Re ยังดำเนินงานและมีส่วนร่วมธุรกิจประเภทอื่นๆ เช่น การรวมกลุ่มประกันภัย (Insurance Pools) การร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (Public-private partnership) และธุรกิจเฉพาะกลุ่ม (Niche segment)

(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Munich Re สามารถดูรายละเอียดได้ที่ www.munichre.com)

1.2.4 รายชื่อคณะกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อกรรมการตามหนังสือรับรองบริษัทล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 6 มกราคม 2566

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายชาติชาย พานิชชีวะ	ประธานกรรมการ
2. นายชิน ไสภณพนิต	กรรมการอิสระ
3. นายแฟรงค์ เอลกริง	กรรมการ/กรรมการตรวจสอบ
4. นายสุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์	กรรมการอิสระ
5. นายธาวิน ศรีเฟื่องฟู	กรรมการ
6. นายรัฐวุฒิ พานิชชีวะ	กรรมการ
7. นายคอนเนเลียส อเล็กซานเดอร์ แองเคิล	กรรมการ
8. นายมัทธีอัส เบเนดิกท์ ไฟท์	กรรมการ

ที่มา : ผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.2.5 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ ^{1/}	สำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2562	2563	2564	2564	2565
สินทรัพย์รวม	4,826.65	5,415.06	6,422.82	5,499.51	7,079.89
หนี้สินรวม	3,681.84	4,308.44	5,263.08	4,428.14	6,194.58
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,144.81	1,106.63	1,159.74	1,071.37	885.32
ทุนจดทะเบียน	740.00	740.00	740.00	740.00	1,010.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	740.00	740.00	740.00	740.00	1,010.00
รายได้รวม ^{2/}	2,247.80	3,204.57	3,445.04	2,534.91	2,659.06
ค่าใช้จ่ายรวม ^{3/}	2,234.12	3,161.30	3,432.19	2,570.52	3,162.19

รายการ ^{1/}	สำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2562	2563	2564	2564	2565
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ^{4/}	7.43	30.58	6.31	(31.89)	(411.67)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.10	0.41	0.09	(0.43)	(4.08)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.39	0.45	0.54	0.54	0.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.15	0.15	0.16	0.14	0.09

ที่มา : งบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานแล้วของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของผู้ทำคำเสนอซื้อคือ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

- หมายเหตุ : 1/ ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูงบการเงินและหาข้อมูลเพิ่มเติมอื่นๆ ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้จาก website ของผู้ทำคำเสนอซื้อ (www.thaisri.com)
- 2/ รายได้รวม ประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ รายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน และ รายได้อื่น
- 3/ ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ผลขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าใช้จ่ายอื่น และ ต้นทุนทางการเงิน
- 4/ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

1.2.6 ภาวะผูกพันที่มีนัยสำคัญ

ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีภาวะผูกพันที่มีนัยสำคัญ ซึ่งแสดงไว้ในงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ งบการเงินที่สอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองไว้กับนายทะเบียน

- (1) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้นำหลักทรัพย์รัฐบาลเป็นประกันวางไว้กับนายทะเบียนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2563		2564		2564		2565	
	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา
พันธบัตรรัฐบาล	16.23	14.00	15.50	14.00	15.72	14.00	14.69	14.00

- (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้จัดสรรหลักทรัพย์รัฐบาลเป็นเงินสำรองประกันภัยวางไว้กับนายทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง อัตรา หลักเกณฑ์ และวิธีการวางเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2557 ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2563		2564		2564		2565	
	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา	ราคาตามบัญชี	ราคาตรา
พันธบัตรรัฐบาล	371.50	330.00	356.83	335.00	360.44	335.00	393.47	395.00

2. ทรัพย์สินที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ผู้ทำคำเสนอซื้อวางหลักทรัพย์รัฐบาลเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2564	2565
	ราคาตามบัญชี		ราคาตามบัญชี	
พันธบัตรรัฐบาลวางประกันไฟฟ้า	1.86	1.86	1.86	1.86

3. ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำภาระผูกพันสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร โดยอายุของสัญญามีระยะเวลาเฉลี่ยโดยประมาณ 1 ถึง 5 ปี ซึ่งสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้และมีภาระผูกพันดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2564	2565
ภายใน 1 ปี	1.98	0.58	1.98	-
มากกว่า 1-5 ปี	0.58	-	-	-
รวม	2.56	0.58	1.98	-

(โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หมายเหตุประกอบงบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งเข้าถึงได้จาก website ของผู้ทำคำเสนอซื้อ (www.thaisri.com))

1.2.7 ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำผิดทางอาญาในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

1.2.8 ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีคดีผูกฟ้องร้องเกี่ยวกับค่าสินไหมทดแทนตามการดำเนินการปกติของธุรกิจประกันภัย โดยมีทุนทรัพย์รวมจำนวนเงินประมาณ 150.00 ล้านบาท ทั้งนี้ผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อเชื่อว่าเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนที่กิจการบันทึกในงบการเงินแล้วมีจำนวนเพียงพอสำหรับผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว

2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชื่อ : บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด
 ที่อยู่ : 63 อาคารแอสทีนี ทาวเวอร์ ห้องเลขที่ 1802 ชั้นที่ 18 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
 โทรศัพท์ : 02-168-8488
 โทรสาร : 02-168-8489

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย

ชื่อ : บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด
 ที่อยู่ : 990 อาคารอับดุลราฮิม เฟลด์ ชั้น 5, 10 และ 21-25 ถนนพระรามที่ 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
 โทรศัพท์ : 02-666-2824
 โทรสาร : 02-666-2924

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ

4.1. สรุปสาระสำคัญของสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

สัญญาซื้อขายหุ้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ซึ่งตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการจะดำเนินการนำหุ้นมาขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อผ่านการทำคำเสนอซื้อในหลักทรัพย์ในครั้งนี้

สัญญาซื้อขายหุ้น	รายละเอียด
คู่สัญญา	(1) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ในฐานะผู้โอน) (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ในฐานะผู้รับโอน)
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้ (ก) การเพิกถอนหุ้นของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ข) การ

สัญญาซื้อขายหุ้น	รายละเอียด
	<p>โอนกิจการทั้งหมดของกิจการ (Entire Business Transfer) ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ (ค) การแก้ไขข้อบังคับของกิจการ เรื่องสัดส่วนของผู้ถือหุ้นและสัดส่วนของกรรมการของกิจการที่ไม่ใช่สัญชาติไทย</p> <p>(2) กิจการจะต้องดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของกิจการ เรื่องสัดส่วนของผู้ถือหุ้นและสัดส่วนของกรรมการของกิจการ ที่ไม่ใช่สัญชาติไทยต่อกระทรวงพาณิชย์</p> <p>(3) กิจการได้รับจดหมายที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์ เพื่อแจ้งผลการพิจารณาอนุมัติเบื้องต้นในเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เว้นแต่ผลการพิจารณาอนุมัติฉบับทางการจากตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกิจการจะยื่นคำขอภายหลังจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเสร็จสมบูรณ์</p> <p>(4) กิจการได้รับอนุมัติจาก คปภ. ในเรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและการโอนกิจการทั้งหมด และ คปภ. ไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขใดๆ แก่กิจการ หรือผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งขัดขวางหรือห้ามกิจการ หรือผู้ทำคำเสนอซื้อจากการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ในกรณีที่ผลการพิจารณาอนุมัติอยู่ภายใต้เงื่อนไขซึ่งกำหนดโดย คปภ. เงื่อนไขดังกล่าวจะต้องบรรลุก่อนการเข้าซื้อหุ้นสามัญ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเสร็จสมบูรณ์</p> <p>(5) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุมัติจาก คปภ. หรือกระทรวงการคลังในเรื่องการเพิ่มทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ</p> <p>(6) สัญญาโอนกิจการทั้งหมดซึ่งมีสาระสำคัญตามร่างที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการได้มีการลงนามโดยกิจการและส่งมอบให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อการลงนาม</p> <p>(7) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ</p> <p>(8) ไม่มีบุคคลหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งได้ดำเนินการหรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการ รวมถึงการดำเนินการหรือการสอบสวนใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการห้ามคัดค้าน หรือแทรกแซงธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการโอนกิจการทั้งหมด หรือความยินยอมของบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือได้ดำเนินการ หรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการใดๆ ซึ่งส่งผลให้หรืออาจคาดหมายได้ว่าธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดจะไม่สอดคล้องอย่างมีนัยสำคัญกับคำรับประกันที่ได้ให้ไว้ตามสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งจะได้เข้าทำระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ หรือมีการตราหรือ</p>

สัญญาซื้อขายหุ้น	รายละเอียด
	เสนอกฎหมายใดๆ (รวมถึงกฎหมายลำดับรอง) หรือคำสั่ง หรือ เงื่อนไขใดๆ ซึ่งห้าม มิให้เข้าทำหรือจำกัดหรือทำให้เกิดการล่าช้าในการปฏิบัติตามธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญ และการโอนกิจการทั้งหมดอย่างมีนัยสำคัญ
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากผู้ทำคำเสนอซื้อจำเป็นต้องปรับราคาเสนอซื้อให้สูงกว่าราคาหุ้นละ 215.00 บาท

สัญญาโอนกิจการ

กิจการจะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการที่มีอยู่ ณ วันที่โอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งรวมถึง กรมธรรม์ประกันภัย พนักงาน สัญญากับตัวแทน นายหน้า และคู่ค้าต่างๆ ให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งจะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกิจการภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาโอนกิจการและ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง (แล้วแต่กรณี) โดยมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาโอนกิจการซึ่งจะได้เข้าทำโดยกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อ ดังนี้

สัญญาโอนกิจการ	รายละเอียด
คู่สัญญา	(1) กิจการ (ในฐานะผู้โอน) (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ในฐานะผู้รับโอน)
ค่าตอบแทนการโอนกิจการ	ไม่เกิน 2,988,500,000.00 บาท ชำระเป็นเงินสดและตัวสัญญาใช้เงินให้แก่กิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	(1) การซื้อขายหุ้นสามัญของกิจการระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการโดยผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ (Entire Business Transfer) (3) กิจการได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยในเรื่องการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และการโอนกิจการทั้งหมด และ คปภ. ไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขใดๆ แก่กิจการหรือผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งขัดขวางหรือห้ามกิจการหรือผู้ทำคำเสนอซื้อจากการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อและธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ในกรณีที่ผลการพิจารณาอนุมัติอยู่ภายใต้เงื่อนไขซึ่งกำหนดโดย คปภ. เงื่อนไขดังกล่าวจะต้องบรรลุก่อนการเข้าซื้อหุ้นสามัญโดยผู้ทำคำเสนอซื้อตาม

สัญญาโอนกิจการ	รายละเอียด
	<p>สัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ เสร็จสมบูรณ์</p> <p>(4) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุมัติจาก คปภ. หรือกระทรวงการคลัง ในเรื่องการเพิ่มทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ</p> <p>(5) ไม่มีบุคคลหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งได้ดำเนินการหรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการ รวมถึงการดำเนินการหรือการสอบสวนใดๆ เพื่อห้ามคัดค้าน หรือแทรกแซงธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด หรือการอนุมัติ หรือความยินยอมที่จำเป็นเพื่อให้การทำธุรกรรมภายใต้สัญญาโอนกิจการแล้วเสร็จ หรือข่มขู่ว่าจะดำเนินการใดๆ ซึ่งส่งผลให้ หรืออาจคาดหมายได้ว่าความสำเร็จของธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดจะถูกห้ามมิให้เข้าทำหรือจำกัด หรือทำให้ความแล้วเสร็จของธุรกรรมการโอนกิจการตามสัญญาโอนกิจการเกิดการล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>(6) ไม่มีการตราขึ้นหรือเสนอให้ตราขึ้นซึ่งกฎหมาย หรือมีการออกคำสั่งซึ่งจะเป็นการห้าม จำกัด หรือทำให้ความแล้วเสร็จของธุรกรรมการโอนกิจการตามสัญญาโอนกิจการเกิดการล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญ</p>
เงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญ	<p>(1) ก่อนการดำเนินการตามสัญญานี้เสร็จสิ้น หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งฝ่าฝืนข้อตกลงภายใต้สัญญานี้ โดยการฝ่าฝืนดังกล่าวไม่สามารถแก้ไขได้ หรือไม่ได้รับการแก้ไขภายใน 15 วัน คู่สัญญาอีกฝ่ายสามารถบอกเลิกสัญญานี้ได้โดยการส่งหนังสือบอกกล่าวให้แก่คู่สัญญาที่ดำเนินการฝ่าฝืนข้อตกลงดังกล่าว</p> <p>(2) สัญญาโอนกิจการจะสิ้นสุดทันทีหากมีการบอกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น</p>

4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)

4.2.1 การถือหุ้นในกิจการ

- ไม่มี -

4.2.2 การถือหุ้นในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

- ไม่มี -

4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

4.3.1 การถือหุ้นโดยกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.2 การถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.3 การถือหุ้นโดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.4 ความสัมพันธ์อื่นๆ

4.4.1 การมีกรรมการร่วมกัน

- ไม่มี -

4.4.2 การดำเนินธุรกิจร่วมกัน หรือการร่วมลงทุนในบริษัทอื่น

- ไม่มี -

4.4.3 การมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่นๆ ระหว่างกัน

- ไม่มี -

4.4.4 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 เพื่อทดแทนความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้ทำคำเสนอซื้อจากการรับประกันภัย ในประเภทประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและภาคบังคับ

2/ ค่าสินไหมทดแทนจ่ายให้กิจการ คือ เงินที่กิจการได้รับจากผู้ทำคำเสนอซื้อ เพื่อทดแทนความเสียหายที่เกิดขึ้นกับกิจการจากการรับประกันภัย ในประเภทประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและภาคบังคับ

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ (ข้อมูล ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์)

5.1.1 หุ้นสามัญ

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
I. ผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
II. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
III. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II	-	-	-	-
IV. ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
รวม		-	-	

5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
I. ผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
II. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
III. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II	-	-	-	-
IV. ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
รวม		-	-	-

5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

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 (สองพันเก้าร้อยแปดสิบบแปดล้านห้าแสนบาท)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มาจากเงินสดภายในของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีเงินสดเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงได้แจ้งต่อ ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร (Citibank N.A. Bangkok Branch) ให้ออกหนังสือรับรองยอดเงินฝากคงเหลือของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดย ณ วันที่ 4 มกราคม 2566 ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. สาขากรุงเทพมหานคร ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินสดฝากในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์เป็นจำนวน 3,154,187,279.72 บาท (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1) ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินฝากครอบคลุมเงินทุนที่ต้องใช้ทั้งสิ้นจำนวน 2,988,500,000.00 บาท สำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้พิจารณารายละเอียดของแหล่งเงินทุนทั้งหมด และสถานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ และมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะขายหุ้นหรือโอนหุ้นที่จะได้รับจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลใดๆ ในจำนวนใดๆ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หากมีผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ รวมถึงหากผู้ทำคำเสนอซื้อจำเป็นต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน และ/หรือ โครงสร้างทางธุรกิจ และ/หรือ บริหารสภาพคล่องทางการเงิน ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะขาย หรือโอนหุ้นสามัญของกิจการให้แก่บุคคลใดๆ รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ หรือผู้ลงทุนรายอื่นที่สนใจ โดยการขายหรือโอนหุ้นของกิจการดังกล่าวขึ้นอยู่กับข้อตกลงและเงื่อนไขบังคับของคู่สัญญา

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีแผนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้ธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี 2566 และดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการและการดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และภายหลังจากการโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ กิจการจะดำเนินการคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย เลิกบริษัทและเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี หากผู้ถือหุ้นรายใดในกิจการมิได้ตอบรับคำเสนอซื้อและได้ถือหุ้นจนถึงเสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของ กิจการ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับเงินคืนทุนตามสัดส่วนของหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ภายหลังจากที่เสร็จสิ้นกระบวนการชำระบัญชีของกิจการ

ส่วนที่ 3

รายละเอียดของกิจการ

1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	: บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 767 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	: 0107536000196
โทรศัพท์	: 02-016-3333, 02-017-3333
โทรสาร	: 02-911-4477
เว็บไซต์	: www.namsengins.co.th

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2491 และได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการประกันภัย เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2491 กิจการได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2536 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญของกิจการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในปี 2538 ปัจจุบัน กิจการมีทุนจดทะเบียน 200,000,000.00 บาท ทุนที่ชำระแล้ว 139,000,000.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 13,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท กิจการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัย โดยให้บริการด้านการประกันภัยอย่างครบวงจร ทั้งนี้รายละเอียดการประกอบธุรกิจของกิจการสามารถสรุปได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์และบริการของกิจการสามารถแบ่งออกเป็น 5 ประเภทหลัก ดังนี้

ประเภทของผลิตภัณฑ์	รายละเอียด
การประกันอัคคีภัย	เป็นประกันที่ให้ความคุ้มครองทรัพย์สินที่เอาประกันภัยซึ่งอาจได้รับความเสียหายจากอัคคีภัย และภัยเพิ่มต่างๆ เช่น ภัยจากลมพายุ ภัยระเบิด ภัยน้ำท่วม ภัยเนื่องจากน้ำ ภัยแผ่นดินไหว เป็นต้น ตัวอย่างของทรัพย์สินที่เอาประกันภัย เช่น สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และสต็อกสินค้า
การประกันภัยรถยนต์	เป็นประกันที่ให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียหรือเสียหายและความรับผิดชอบที่เกิดจากการใช้รถยนต์ ซึ่งแบ่งเป็นการประกันภัยภาคบังคับ และการประกันภัยภาคสมัครใจ ซึ่งคุ้มครองตัวรถยนต์ของผู้เอาประกันภัย รวมถึงทรัพย์สิน และความบาดเจ็บหรือเสียชีวิตของบุคคลที่สาม ทั้งนี้แล้วแต่ประเภทกรมธรรม์ประกันภัย

ประเภทของผลิตภัณฑ์	รายละเอียด
การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	เป็นประกันที่ให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสียชีวิตหรือเสียหายต่อตัวเรือ สินค้าที่บรรทุกขณะทำการขนส่ง ทางน้ำ ทางอากาศและทางบก รวมถึงความรับผิดของผู้ขนส่ง
การประกันภัยเบ็ดเตล็ด	เป็นการประกันภัยอื่นๆ นอกเหนือจากการประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง เช่น การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยการก่อสร้าง การประกันภัยผู้เล่นกอล์ฟ เป็นต้น
การประกันภัยต่อ	เป็นการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยอื่น หรือการเอาประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยอื่น

ทั้งนี้ กิจการมีการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ เช่น การลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน เป็นต้น เพื่อให้เกิดผลตอบแทนในขอบเขต เงื่อนไข กติกาของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของกิจการมี 2 กลุ่ม ดังนี้

- (1) กลุ่มลูกค้าผู้เอาประกันภัยทั่วไป ซึ่งรวมลูกค้าเก่าและลูกค้ารายใหม่ที่ต้องการจะได้รับการที่มีมาตรฐานและได้รับการชดใช้ค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัย
- (2) กลุ่มลูกค้าประเภทผู้ประกอบการขนส่งที่มีความต้องการใช้บริการของบริษัทประกันภัยและได้รับการชดใช้ค่าสินไหมทดแทนตามเงื่อนไขในสัญญาประกันภัย

ประเภทผู้เอาประกันภัย	สัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยกรมธรรม์รถยนต์ภาคสมัครใจของลูกค้าแต่ละกลุ่มทั้งหมด
กลุ่มลูกค้าทั่วไป	44.00
ผู้ประกอบการขนส่ง	56.00
รวม	100.00

ที่มา : แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบรายงาน 56-1 One Report) ของกิจการ

ช่องทางการจำหน่ายของกิจการมี 3 ช่องทาง ดังนี้

- (1) การขายผ่านตัวแทนหรือนายหน้า กิจการดำเนินการขายผ่านตัวแทนหรือนายหน้าโดยคัดเลือกจากบุคคลและนิติบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม มีใบอนุญาตตัวแทนและนายหน้าประกันภัย นอกจากนี้ยังมีโครงการพัฒนาตัวแทน/นายหน้าใหม่ขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง โดยทำการฝึกอบรมให้มีความรู้ความสามารถมีจรรยาบรรณในวิชาชีพ และให้ความสำคัญสนับสนุนตัวแทนหรือนายหน้าในการอำนวยความสะดวกในการขายกรมธรรม์และการให้คำแนะนำในด้านการบริการหลังการขาย ยอดขายส่วนใหญ่ของกิจการดำเนินการผ่านช่องทางนี้
- (2) การขายตรง กิจการได้จัดตั้งทีมงานเฉพาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยยอดขายที่ดำเนินการผ่านช่องทางนี้มีอัตราส่วนประมาณร้อยละ 3.15 ของเบี้ยประกันรวมทั้งหมด

- (3) การรับประกันภัยต่อ กิจการได้ดำเนินการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยรายอื่น เพื่อเสริมรายได้จากการประกันภัย โดยมีจำนวนประมาณร้อยละ 0.003 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด

การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการของกิจการ สามารถสรุปได้ดังนี้

(1) ผลิตภัณฑ์ประกันภัย

กิจการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท อันได้แก่ การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจและภาคบังคับ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทรัพย์สิน การประกันภัยขนส่งและสินค้า การประกันภัยเบ็ดเตล็ด โดยในปีที่ผ่านมา มีผลิตภัณฑ์ที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ที่ผู้เอาประกันภัยได้รับผลกระทบจากวิกฤติเศรษฐกิจ ดังนี้

- สมาร์ทชอยส์ มอเตอร์ไซด์ (Smart Choices Motorcycle)

ประกันภัยประเภท 3 สำหรับรถมอเตอร์ไซด์เพื่อการพาณิชย์ (Delivery) หรือรถมอเตอร์ไซด์ส่วนตัว

- ประกันภัยใช้เลือดออก

เบี้ยประกันภัยเริ่มต้นเพียง 139.00 บาทต่อปี ให้ความคุ้มครองชดเชยรายได้ระหว่างการรักษาตัวจากโรคใช้เลือดออกในฐานะผู้ป่วยใน

(2) บริการด้านสินไหมรถยนต์

กิจการมีเครือข่ายในการให้บริการด้านสินไหมรถยนต์ โดยมีคู่มือรถยนต์ทั้งรถใหญ่และรถเล็กที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจจำนวน 640 คู่ ซึ่งครอบคลุมการให้บริการทั่วประเทศ นอกจากนี้ กิจการได้กำหนดนโยบายการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสำหรับกรมธรรม์รถยนต์ให้แก่ลูกค้าภายใน 6 วันนับจากที่มีการตกลงค่าสินไหมทดแทน เพื่อให้ลูกค้าและคู่ค้าได้รับค่าสินไหมทดแทนอย่างรวดเร็ว

(3) แอปพลิเคชัน NSI

กิจการได้พัฒนาแอปพลิเคชัน NSI เพื่อให้ลูกค้าสามารถใช้บริการแจ้งอุบัติเหตุ ส่งพิกัดจุดเกิดเหตุ ถ่ายรูปตรวจสอบภาพก่อนทำประกัน ค้นหาและศูนย์ซ่อม ผ่านสมาร์ตโฟนทั้งระบบ Android และ IOS

(โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของกิจการที่ <https://www.namsengins.co.th> หรือแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี)

1.3 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการสำหรับงวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ ^{1/}	สำหรับงวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2562	2563	2564	2564	2565
สินทรัพย์รวม	3,904.01	4,029.87	4,396.82	4,258.71	4,740.14
หนี้สินรวม	2,548.71	2,632.74	2,969.39	2,897.54	3,518.33
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,355.30	1,397.13	1,427.43	1,361.17	1,221.81
ทุนจดทะเบียน	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	139.00	139.00	139.00	139.00	139.00
รายได้รวม ^{2/}	2,159.71	2,199.50	2,423.95	1,806.86	2,059.32
ค่าใช้จ่ายรวม ^{3/}	2,061.66	2,001.12	2,267.94	1,692.45	1,962.62
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ^{4/}	82.55	160.64	129.63	95.47	78.09
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	5.94	11.56	9.33	6.87	5.62
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	3.95	9.70	7.75	7.75	7.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	97.50	100.51	102.69	97.93	87.90

ที่มา : งบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานแล้วของกิจการ

หมายเหตุ : 1/ ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูงบการเงินและหาข้อมูลเพิ่มเติมอื่นๆ ของกิจการได้จาก website ของกิจการ (www.namsengins.co.th) หรือจาก website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือจาก website ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

2/ รายได้รวม ประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ รายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม รายได้ค่าเช่า และ รายได้อื่น

3/ ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ต้นทุนทางการเงิน และ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

4/ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

1.4 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ

1.4.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นของกิจการ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 สามารถแสดงได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด	3,996,710	28.75	28.75

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
2. บริษัท พกกิม จำกัด	2,398,027	17.25	17.25
3. นางสาวนุศรา เจริญชัยพงศ์	107,000	0.77	0.77
นายธีรวัช เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72	0.72
นางสาววิมล เจริญชัยพงศ์	65,030	0.47	0.47
นายพลวัฒน์ ตั้งสาธิต	65,000	0.47	0.47
นายวิชัย เจริญชัยพงศ์	37,800	0.27	0.27
นายวิรัช กาญจนเสวี	110,000	0.79	0.79
นางสาวสุวรรณี ชรินกาญจน์	40,000	0.29	0.29
นายบุญชู โอภาสวิบูล	40,000	0.29	0.29
นายธงชัย จงสุขศิริโชค	20,000	0.14	0.14
นายวสันต์ ภาสุระพันธ์	20,000	0.14	0.14
4. นางวารุณี อากานุกัต	189,000	1.36	1.36
นายโชติธัช เจริญชัยพงศ์	100,000	0.72	0.72
นางสาวไพวรรณ เจริญชัยพงศ์	96,500	0.69	0.69
นางสาวภัทริศา เจริญชัยพงศ์	45,000	0.32	0.32
นายไพรัช เจริญชัยพงศ์	37,500	0.27	0.27
นางลลอบ ธรรมจาโร	95,500	0.69	0.69
5. นางกาญจนา เขิญรุ่งโรจน์	149,428	1.08	1.08
นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร	100,750	0.72	0.72
นายธนิต เขิญรุ่งโรจน์	95,500	0.69	0.69
Ms. Lillian Fu	300,600	2.16	2.16
6. นางลักษณะนา พุศรีบุญ	230,150	1.66	1.66
นางสาวจอมขวัญ พุศรีบุญ	110,000	0.79	0.79
นายอาชว์ พุศรีบุญ	78,250	0.56	0.56
นายสมบุญ พุศรีบุญ	17,189	0.12	0.12
7. นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	350,950	2.52	2.52
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	245,207	1.76	1.76
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	220,058	1.58	1.58
นายพุทธพร มั่นสมงคล	24,600	0.18	0.18
8. นายโสทัศน์ เจริญชัยพงศ์	268,670	1.93	1.93
นางวรารภรณ์ เจริญชัยพงศ์	157,000	1.13	1.13
นายรพีศักดิ์ พัวศิริ	153,400	1.10	1.10
นางโชติมา พัวศิริ	115,270	0.83	0.83

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
นางพัชรสวัสดิ์ ชวะโนทัย	77,000	0.55	0.55
นายวรวิจน์ เจริญชัยพงศ์	34,670	0.25	0.25
9. นางพรพรรณ ตันอริยกุล	34,550	0.25	0.25
นายสุรพงษ์ เตชะหริวจิตร	24,550	0.18	0.18
นายสุรพล เตชะหริวจิตร	24,550	0.18	0.18
นางอ้อยทิพย์ เหวาบัตย์	47,050	0.34	0.34
10. นายยอดชาย ผู้สันติ	33,130	0.24	0.24
นางสมสิรินทร์ ผู้สันติ	6,400	0.05	0.05
นายยุกุท ผู้สันติ	1,740	0.01	0.01
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	10,463,729	75.28	75.28
11. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	3,436,271	24.72	24.72
รวม	13,900,000	100.00	100.00

ที่มา : กิจการ

1.4.1.1 บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด

บริษัท เอ็น.เอส.อัลลายแอนซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจ Holding Company โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. กลุ่มนามสกุลเจริญชัยพงศ์	14,843	42.41	42.41
นางสาวรัตนา เจริญชัยพงศ์	7,417	21.19	21.19
นางสาวสุมาลี เจริญชัยพงศ์	4,638	13.25	13.25
นางสาวศรีรัตนา เจริญชัยพงศ์	2,788	7.97	7.97
2. นางกาญจนา เขียวรุ่งโรจน์	5,456	15.59	15.59
3. นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	4,639	13.25	13.25
4. นางสาวอรุษา ผู้พัฒน์	2,630	7.51	7.51
5. นางพรพรรณ ตันอริยกุล	1,300	3.71	3.71
6. กลุ่มนามสกุลพัฒนรัชต์	851	2.43	2.43
นางสาวนิดา พัฒนรัชต์	310	0.89	0.89
นางสาวนลวรรณ พัฒนรัชต์	271	0.77	0.77
นางสาวนวพร พัฒนรัชต์	270	0.77	0.77

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
7. กลุ่มนามสกุลตันศิริคงค	785	2.24	2.24
นายวิลาส ตันศิริคงค	315	0.90	0.90
นายวิโรจน์ ตันศิริคงค	315	0.90	0.90
นางช่อผกา ตันศิริคงค	155	0.44	0.44
8. นายยอดชาย ผู้สันติ	728	2.08	2.08
9. นายสุวัฒน์ ดุสิตโรจนวงศ์	575	1.64	1.64
10. นางภูษณี ณะธนิต	485	1.39	1.39
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	32,292	92.26	92.26
11. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	2,708	7.74	7.74
รวม	35,000	100.00	100.00

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

1.4.1.2 บริษัท พกกิม จำกัด

บริษัท พกกิม จำกัด ประกอบธุรกิจ Holding Company โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
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 เขียวรุ่งโรจน์	41,667	16.67	16.67
3. นายสมบุญ ฟูศรีบุญ	41,667	16.67	16.67
รวม	250,000	100.00	100.00

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

1.4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของกิจการ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)	13,900,000	100.00	100.00
รวม	13,900,000	100.00	100.00

1.5 รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ และที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

1.5.1 รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ

รายชื่อกรรมการของกิจการล่าสุด ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2565 (ก่อนผู้ทำคำเสนอซื้อจะยื่นเอกสารทำคำเสนอซื้อ)

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายยงยุทธ ผู้สันติ	ประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ
2. นายสมบุญ พุศรีบุญ	รองประธานกรรมการ/ กรรมการผู้อำนวยการ
3. นายวิชิต เจริญชัยพงศ์	กรรมการ
4. นายวรวัจน์ เจริญชัยพงศ์	กรรมการ
5. นางกมลภรณ์ ชินธรรมมิตร	กรรมการ
6. นายนภดล พุฒรังษี	ประธานกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
7. นายสมบัติ พุฒาวรวงศ์	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
8. นางพรพรรณ ตันอริยกุล	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
9. นาย มาว อ่อง ทุน	กรรมการอิสระ
10. นายเปรมจิต วิเศษแพทยา	กรรมการอิสระ
11. นายอนันต์ เกตุพิทยา	กรรมการอิสระ
12. นายอิทธิ ชูสร้อยปิ่น	กรรมการอิสระ

ที่มา : www.set.or.th

1.5.2 รายชื่อคณะกรรมการที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการจะดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงนโยบายของกิจการ ข้อบังคับของกิจการ และการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

1.6 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2562	ม.ค. – มี.ค.	79.00	75.50
	เม.ย. – มิ.ย.	77.50	66.00
	ก.ค. – ก.ย.	72.50	55.75
	ต.ค. – ธ.ค.	67.25	57.25
2563	ม.ค. – มี.ค.	63.75	46.00
	เม.ย. – มิ.ย.	65.00	46.75
	ก.ค. – ก.ย.	79.25	53.50
	ต.ค. – ธ.ค.	76.75	65.25
2564	ม.ค. – มี.ค.	88.75	73.00
	เม.ย. – มิ.ย.	84.50	75.75
	ก.ค. – ก.ย.	83.75	75.75
	ต.ค. – ธ.ค.	83.25	78.50
2565	ม.ค. – มี.ค.	98.75	81.00
	เม.ย. – มิ.ย.	92.00	84.00
	ก.ค. – ก.ย.	186.00	88.50
	ต.ค. – ธ.ค.	207.00	174.50

ที่มา : www.setsmart.com

2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ

2.1 สถานภาพของกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรวมถึงภายหลังจากที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติให้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วนั้น สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ. บริษัทมหาชน")

นอกจากนี้ เนื่องจากกิจการยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่ พ.ร.บ.บริษัทมหาชน กำหนดไว้ต่อไป แต่ภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลง นอกจากนี้ หากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ จะส่งผลให้ (1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำส่งรายงานเกี่ยวกับฐานะทาง

การเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (2) กิจกรรมรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้ บังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร เป็นต้น และ (3) กรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

ทั้งนี้ ตามที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแผนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของกิจการ ไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ภายใต้อุทธรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว คาดว่ากิจการจะดำเนินการเลิกบริษัทเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

2.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อมีแผนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังจากที่กิจการสามารถเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ และภายหลังจากความสำเร็จของเงื่อนไขต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมดตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งภายใต้อุทธรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของกิจการที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะดำเนินการระบวงการเลิกบริษัทของกิจการเสร็จสิ้นภายในปี พ.ศ. 2566 และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นจนถึงวันที่โอนกิจการทั้งหมดของกิจการและเลิกบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายและแผนการบริหารกิจการของกิจการให้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงจะเป็นเพียงการเตรียมความพร้อมของกิจการเพื่อให้กระบวนการโอนกิจการสามารถดำเนินการได้อย่างสำเร็จ

ทั้งนี้ นโยบายและแผนการบริหารกิจการภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ มีข้อมูลดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงซึ่งวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการภายในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางสถานภาพทางการเงินของกิจการ สภาวะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นๆ ที่จะมีผลกระทบต่อกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงวัตถุประสงค์และนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการเพื่อให้มีความเหมาะสมกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยหากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญที่

แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ การประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการเพื่ออนุมัติการเปลี่ยนแปลง เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

แผนการปรับโครงสร้างองค์กร

- คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย
ผู้ทำคำเสนอซื้อจะเสนอซื้อบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ ที่เกี่ยวข้องกำหนด ให้คณะกรรมการที่เหลืออยู่ของกิจการบางส่วนพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของ กิจการ แทนกรรมการที่จะลาออกจากตำแหน่งเมื่อธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสำเร็จบริบูรณ์ ทั้งนี้ เพื่อให้ การดำเนินการตามแผนการโอนกิจการทั้งหมดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- คณะผู้บริหาร
ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่าจะพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้อำนวยการเดิมของกิจการให้เป็นที่ปรึกษาเพื่อให้ คำแนะนำ ความช่วยเหลือ และการสนับสนุนในการดำเนินการตามแผนการโอนกิจการทั้งหมด เพื่อให้ การโอนกิจการทั้งหมด (รวมถึงการผนวกหน่วยธุรกิจหรือสายงานต่างๆ ของทั้งสองบริษัทเข้าด้วยกัน ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมด) เป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพ

แผนการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนจะให้กิจการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่มีนัยสำคัญภายในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจาก วันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีเพียงแผนที่จะดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของกิจการไปยังผู้ทำคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในส่วนข้างต้น

แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินของกิจการอย่างมีนัยสำคัญภายในช่วง ระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในตลาดการแข่งขันหรือผลกระทบจากปัจจัย ภายนอกต่างๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินของกิจการเพื่อให้มี ความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหาร จัดการและเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการ และเพื่อลดผลกระทบใดๆ ที่อาจจะกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของ กิจการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการภายในช่วง ระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็นหรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงิน หรือสภาวะธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่นๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะเปลี่ยนแปลงนโยบาย การจ่ายเงินปันผลของกิจการให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ

2.3 รายการระหว่างกัน

ปัจจุบันกิจการมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและกิจการมิได้มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ภาระหน้าที่ในการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องที่กิจการต้องปฏิบัติตามในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง และในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายอื่น ซึ่งมีใช้ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อและของบุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) (ถ้ามี) ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือ มีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้ข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ซึ่งกำหนดระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากมีรายการระหว่างกันอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ การเข้าทำรายการดังกล่าวจะคำนึงถึงความจำเป็น ความสมเหตุสมผลของรายการและผลประโยชน์ของกิจการเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม นโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่กิจการจะยังคงปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อบังคับของกิจการและกฎหมายที่บังคับใช้ โดยจะขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (แล้วแต่กรณี) เป็นสำคัญ

ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นสามัญของกิจการที่ถืออยู่ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด (“ผู้แสดงเจตนาขาย”) จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนดังต่อไปนี้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามส่วนที่ 4 และเอกสารแนบ 2 และ 4 ตามแต่กรณี

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถตอบรับคำเสนอซื้อได้ 2 ช่องทาง ดังนี้ (1) ตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบออนไลน์ (Online) Electronic Tender (“eTender”) และ (2) ตอบรับคำเสนอซื้อโดยวิธีการกรอกรายละเอียดในเอกสาร (Hard Copy)

1.1 กรณีตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบออนไลน์ (Online) eTender

ผู้แสดงเจตนาขายที่ตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบ eTender จะต้องเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยที่สามารถพิสูจน์และยืนยันตัวตนกับข้อมูลของกรมการปกครอง (Online DOPA) ได้สำเร็จ และหุ้นที่นำมาเสนอขายต้องไม่ใช่หุ้นประเภท NVDR หรือ Foreign โดยหุ้นที่นำมาเสนอขายต้องอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scriptless) ผ่ากับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้เท่านั้น

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถทำรายการผ่านระบบ eTender ได้สำเร็จ หรือผู้แสดงเจตนาขายไม่ใช่บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย หรือกรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) หรือ (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR ผู้แสดงเจตนาขายสามารถตอบรับคำเสนอซื้อโดยวิธีการกรอกรายละเอียดในเอกสาร (Hard Copy) เท่านั้น

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบออนไลน์ (Online) eTender ตามวิธีการและเงื่อนไขที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์กำหนด โดยเข้าไปที่ www.tiscosec.com

1.2 กรณีตอบรับคำเสนอซื้อโดยวิธีการกรอกรายละเอียดในเอกสาร (Hard Copy)

1.2.1 อ่าน “ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 2(1) สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 4(1) สำหรับ NVDR อย่างละเอียด กรอกข้อความในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์”) ตามเอกสารแนบ 2(2) สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 4(2) สำหรับ NVDR ตามแต่กรณี ให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงนามผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามส่วนที่ 4 และเอกสารแนบ 2 และ 4 ตามแต่กรณี ที่แนบมาพร้อมกันนี้

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อของผู้แสดงเจตนาขายที่ลงนามในเอกสาร และรับรองสำเนาถูกต้องในเอกสารประกอบแบบตอบรับทั้งหมด จะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแปลงหลักทรัพย์ให้ตรงกับสัญญาของผู้ถือหลักทรัพย์ก่อน จึงจะนำมาแสดงเจตนาขายกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับซื้อหลักทรัพย์จากผู้แสดงเจตนาขายที่มีสัญญาไม่ตรงกับหลักทรัพย์ที่ถือ

1.2.2 แบบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้

1.2.2.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (Script)

ให้ผู้แสดงเจตนาขายลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” และส่งมอบใบหุ้นที่สลักหลังพร้อมแบบเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่ระบุในข้อ 1.2.2.3 ตามแต่กรณี จำนวน 2 ชุด ทั้งนี้ ลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นและในเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายทุกฉบับจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน โดยขอให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ) เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

- ในกรณีที่คำนำหน้าชื่อ ชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ปรากฏในเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายในข้อ 1.2.2.3 ตามแต่กรณี ไม่ตรงกับชื่อที่ปรากฏในใบหุ้น ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอกข้อความใน “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (“แบบ ศรท-301”) ตามเอกสารแนบ 5 โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หนังสือรับรองนิติบุคคล หรือหนังสือสำคัญการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้แสดงเจตนาขาย ตามแต่กรณี นอกจากนี้ ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแนบเอกสารเพิ่มเติมเกี่ยวกับการแก้ไขข้อมูลที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น สำเนาทะเบียนสมรส ใบหย่า หรือ ใบแจ้งเปลี่ยนแปลงชื่อ เป็นต้น โดยลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ
- ในกรณีที่ เป็นบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขที่บ้านและชื่อที่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ให้แนบสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและใบหุ้นที่สลักหลังโดยผู้จัดการมรดก
- ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ บิดาและมารดาของผู้เยาว์ต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นและแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของบิดา มารดา และผู้เยาว์ (ถ้ามี) รวมถึงสำเนาทะเบียนบ้านของบิดา มารดา และผู้เยาว์ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ
- ในกรณีที่ใบหุ้นสูญหาย ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการออกใบหุ้นใหม่เพื่อนำใบหุ้นที่ออกใหม่มาเสนอขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ แต่เนื่องจากขั้นตอนในการออกใบหุ้นใหม่อาจจะต้องใช้ระยะเวลา

ประมาณ 3 วันทำการ ดังนั้น ผู้แสดงเจตนาขายจึงควรติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อออกใบหุ้นใหม่ล่วงหน้าก่อนสิ้นสุทธระยะเวลาซื้อขายประมาณ 1 สัปดาห์

หมายเหตุ: การแสดงเจตนาขายในกรณีที่เป็นใบหุ้น การตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.2.2.2 กรณีที่ฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในระบบไร้ใบหุ้น (Scriptless)

ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อโดยตรงกับบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ดูแลรับฝากหลักทรัพย์ (Custodian) ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหลักทรัพย์ที่จะแสดงเจตนาขายฝากอยู่ พร้อมแนบเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.2.3 ตามแต่กรณี จำนวน 1 ชุด เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

บัญชีชื่อ	“ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” “TISCO FOR TENDER”
เลขที่บัญชี	002-00000015-5

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.2.3 จำนวน 1 ชุด ได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ดูแลรับฝากหลักทรัพย์ (Custodian) ตามแต่กรณี ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ดูแลรับฝากหลักทรัพย์ (Custodian) นั้น จะเป็นผู้รวบรวมและนำส่งแบบตอบรับดังกล่าวให้แก่ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

กรณีที่ได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องกรอก “แบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์” (“แบบ ศรท-403”) ตามเอกสารแนบ 6 ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงนามในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมทั้งแนบเอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์ ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพิ่มเติมจากแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.2.3 เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุข้างต้น

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.2.3 จำนวน 1 ชุด พร้อมทั้งแนบบแบบ ศรท-403 และเอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์ ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบของผู้ถือหลักทรัพย์ไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดง

เจตนาขายที่ฝากไว้กับบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาการรับซื้อ ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย ภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลาการรับซื้อ) เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการประสานงานในการโอนหลักทรัพย์ หากแบบ ศรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย

สำหรับผู้ถือ NVDR จะต้องยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.2.3 จำนวน 1 ชุด ภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลาการรับซื้อ) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้น โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่สามารถรับซื้อ NVDR ได้หากผู้ถือ NVDR ไม่สามารถดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้นได้ทันภายในระยะเวลาการรับซื้อ หากการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้น ได้รับการปฏิเสธ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย

1.2.2.3 เอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย

บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับ

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นบุตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขที่บ้านและชื่อที่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง เพิ่มเติมด้วยหรือ

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ผู้แสดงเจตนาขายต้องแนบสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ บิดาและมารดาของผู้เยาว์ต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของบิดา มารดา และผู้เยาว์ (ถ้ามี) รวมถึงสำเนาทะเบียนบ้านของบิดา มารดา และผู้เยาว์ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ

บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

- สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับ

นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

- สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) หรือ

ในกรณีที่เป็นส่วนราชการ องค์การของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือหน่วยงานอื่นของรัฐ จะต้องแนบหนังสือราชการที่มีคำสั่ง/มติให้ทำธุรกรรม หรือหนังสือแต่งตั้ง หรือหนังสือมอบอำนาจในการทำธุรกรรม หรือ

ในกรณีที่ เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ สมาคม วัด มัสยิด ศาลเจ้า และนิติบุคคลอื่นในลักษณะเดียวกัน จะต้องแนบหนังสือแสดงความจำเป็นในการทำธุรกรรม/รายงานการประชุมกรรมการ หนังสือแสดงการจดทะเบียนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หนังสือแต่งตั้ง หรือหนังสือมอบอำนาจในการทำธุรกรรม และเอกสารหลักฐานการได้รับการยกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่าย (ถ้ามี)

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ เป็นบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขที่บ้านและชื่อที่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องเพิ่มเติมด้วย ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับ

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้น หรือตามอัตราที่กรมสรรพากรกำหนด และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

นิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย

- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลหรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลที่ออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ

พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และ

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ เป็นบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขที่บ้านและชื่อที่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องเพิ่มเติมด้วย ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าวหรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับ

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบของนิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทยข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public พร้อมตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองความถูกต้อง โดยเจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ โดยการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีได้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่าย จากการขายหุ้นสามัญที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอกรายละเอียดต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายใน “แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย” เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบการหักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ ผลต่างระหว่างราคาที่เสนอซื้อและต้นทุนของหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 2(4) สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 4(4) สำหรับ NVDR ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าว ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณจากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นที่แสดงเจตนาเสนอขายทั้งหมด

- 1.2.2.4 กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยตนเอง ให้เตรียมหนังสือมอบอำนาจในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อีกหนึ่งชุด ตามเอกสารแนบ 2(3) สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 4(3) สำหรับ NVDR พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท ตามแต่กรณี และสำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามข้อ 1.2.2.3 ตามแต่กรณี พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- 1.2.2.5 เอกสารอื่นใดตามแต่ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอเพิ่มเติม

1.2.2.6 หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อ

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์: 02-633-6441-5
โทรสาร: 02-633-6690

1.2.3 ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย

1.2.3.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (Script)

ให้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งกรอกข้อความอย่างครบถ้วนพร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามที่ระบุข้างต้น ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 22 มีนาคม 2566 ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ตามที่อยู่ดังนี้

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์: 02-633-6441-5
โทรสาร: 02-633-6690

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการนำส่งใบหุ้นให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อตรวจสอบอย่างใดก็ตาม หากมีเหตุสุดวิสัยที่ส่งผลให้มีความล่าช้าในการโอนสิทธิในหุ้น ผู้แสดงเจตนาขายอาจจะได้รับชำระค่าหลักทรัพย์ช้ากว่าที่กำหนด และในกรณีที่ไม่สามารถทำการโอนสิทธิภายในระยะเวลาที่ต้องสรุปผลการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยเป็นความผิดของผู้แสดงเจตนาขาย จะถือว่าการเสนอขายในกรณีนี้เป็นโมฆะ

ดังนั้น หากผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ที่จะได้รับชำระค่าหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ผู้แสดงเจตนาขายยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายให้ครบถ้วนภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลาการรับซื้อ)

ทั้งนี้ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.2.3.2 กรณีไร้ใบหุ้น (Scripless)

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้แล้ว ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 22 มีนาคม 2566 ทุกวันทำการ ภายในเวลาทำการของบริษัทหลักทรัพย์นั้น เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นดำเนินการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีที่ได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายต้องยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ) โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบของผู้แสดงเจตนาขายไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้กับบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในการโอนหุ้นดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย

1.2.3.3 กรณี NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตามกระบวนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 4(1) ในทางปฏิบัติการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่ เป็น NVDR จะต้องใช้ระยะเวลาดำเนินการมากกว่าการเสนอขายหลักทรัพย์กรณีไร้ใบหุ้น 2 วันทำการ เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้น ดังนั้น ผู้แสดงเจตนาขายที่ถือ NVDR ต้องยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้และมีหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายฝากอยู่ ณ ภายในวันที่ 20 มีนาคม 2566 (ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ)

- 1.3 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหุ้นสามัญหรือ NVDR ที่ต้องการเสนอขาย ติดจำนำหรือภาระผูกพัน ผู้แสดงเจตนาขายต้องดำเนินการเพิกถอนจำนำหรือภาระผูกพันก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อ ตามข้อ 1.1 หรือ 1.2 ตามแต่กรณี
- 1.4 ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อและวิธีการอื่นใดตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสมในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุน และเพื่อให้การทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ประสบความสำเร็จ โดยคำตัดสินของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ว่าในกรณีใดๆ ถือเป็นที่สุด โดยผู้แสดงเจตนาขายไม่มีสิทธิโต้แย้ง หรือเรียกร้องค่าเสียหาย หรือเรียกร้องให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์รับผิดชอบในความเสียหาย หรือสูญเสียใดๆ ที่เกิดจากการดำเนินการดังกล่าว

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับการยื่นเอกสารทางไปรษณีย์

2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นทั้งหมดที่มีผู้แสดงเจตนาขายภายใต้คำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 4 ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9 เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อของเอกสารฉบับนี้ และกรณีที่ผู้เสนอขายยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 4 ข้อ 5 เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

3. วิธีการชำระราคา

3.1 วันรับชำระราคา

เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้รับแบบตอบรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ เอกสารแสดงกรรมสิทธิ์อื่นๆ และเอกสารหลักฐานตามส่วนที่ 4 ข้อ 1.1 หรือข้อ 1.2 ตามแต่กรณีจากผู้แสดงเจตนาขายถูกต้องครบถ้วน รวมทั้งได้รับใบหลักทรัพย์หรือเอกสารยืนยันการโอนหลักทรัพย์เข้าบัญชีครบถ้วนเรียบร้อยจากบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขาย ตามแต่กรณี ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการชำระราคาให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกว่าวันรับชำระราคา ดังนี้

3.1.1 เลือกรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ไร้ใบหุ้น (Scriptless) หรือ (2) NVDR ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ในกรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) หรือ (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ทั้งนี้ การใช้สิทธิเลือกว่าวันรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อข้างต้น จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวได้สละสิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายโดยในกรณีนี้ โดยผู้แสดงเจตนาขายจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายตามข้อ 5 ได้

3.1.2 เลือกรับชำระราคาภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันที่ 24 มีนาคม 2566 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลาสั่งซื้อ) หรือในกรณีที่มีการขยายระยะเวลาสั่งซื้อหลักทรัพย์ ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลาสั่งซื้อ ที่ขายออกไป

การแจ้งความประสงค์ในการรับชำระราคาในข้อ 3.1.1 หรือ 3.1.2 ข้างต้น เมื่อได้ดำเนินการแล้วไม่สามารถแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้รับวันรับชำระราคาข้างต้นจะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายเลือกรับชำระเงินค่าหุ้น ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อตามข้อ 3.1.2 ข้างต้น และมีสิทธิในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นของกิจการ ตามวิธีที่กำหนดในข้อ 5

หมายเหตุ: ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหุ้นให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อการเสนอขายมีผลสมบูรณ์ โดยแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และ/หรือ ใบหุ้น และ/หรือ เอกสารประกอบตามข้อ 1.2.2 ของผู้แสดงเจตนาขายถูกต้องครบถ้วน และสามารถโอนสิทธิในหลักทรัพย์ได้ภายในเวลาที่จะต้องสรุปผลการซื้อหลักทรัพย์ หากการเสนอขายดังกล่าวไม่สามารถทำให้สมบูรณ์ภายในเวลาที่ต้องสรุปผลการซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระเงินค่าหุ้นให้กับผู้แสดงเจตนาขาย และดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อขอรับเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย และ/หรือ ใบหุ้นคืน

3.2 วิธีการรับชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการรับชำระราคาตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

3.2.1 รับเป็นเงินโอนเข้าบัญชีธนาคาร

ทั้งนี้ให้ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งรายละเอียดของบัญชีธนาคารที่ต้องการจะรับชำระค่าหุ้นซึ่งต้องเป็นบัญชีออมทรัพย์หรือบัญชีกระแสรายวันที่เปิดไว้กับ (1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (2) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (3) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (4) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (5) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (6) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (7) ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ (8) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) เท่านั้น โดยชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อของผู้แสดงเจตนาขายที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าทีระบุชื่อเจ้าของบัญชีและเลขที่บัญชี หรือสำเนา Statement ของบัญชีกระแสรายวันที่ระบุชื่อเจ้าของบัญชีและเลขที่บัญชีพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการโอนเงินเข้าบัญชีภายในเวลา 17.00 น. ของวันรับชำระราคาตามข้อ 3.1 ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขายได้ไม่ว่ากรณีใดๆ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิที่จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็ค โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ติดต่อได้ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามรายละเอียดในข้อ 3.2.2 (2)

3.2.2 รับเป็นเช็ค

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการรับเช็คดังนี้

(1) มารับเช็คด้วยตนเอง

(1.1) กรณีเลือกรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

กรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ไร้ใบหุ้น (Scripless) หรือ (2) NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายในชื่อของผู้แสดงเจตนาขาย ได้ตั้งแต่วันที่ทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

กรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) หรือ (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายในชื่อของผู้แสดงเจตนาขาย ได้ตั้งแต่วันที่ทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

(1.2) กรณีเลือกรับชำระราคาภายหลังสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายในชื่อของผู้แสดงเจตนาขาย ได้ทุกวันทำการตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2566 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ)

โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถมารับเช็คชำระเงินค่าหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (เฉพาะวันทำการ) ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ตามที่อยู่ด้านล่างนี้

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์: 02-633-6441-5
โทรสาร: 02-633-6690

ผู้แสดงเจตนาขายต้องแสดงหลักฐานการรับแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และแนบเอกสารแสดงตนตามข้อ 1.2.2.3 พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ให้บุคคลอื่นมารับเช็คแทนผู้แสดงเจตนาขายจะต้องมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ดำเนินการแทน โดยจะต้องส่งมอบหนังสือมอบอำนาจพร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท ตามแต่กรณี และสำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามข้อ 1.2.2.3 ตามแต่กรณี

หากผู้แสดงเจตนาขายไม่มารับเช็คดังกล่าวภายใน 14 วันหลังจากวันรับชำระราคาตามข้อ 3 ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ติดต่อได้ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(2) **ให้จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียน**

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนในวันรับชำระราคาตามข้อ 3 ตามที่อยู่ที่ติดต่อได้ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับชำระค่าหลักทรัพย์ช้ากว่าวันรับชำระราคา

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าจะกรณีใดๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้รับชำระค่าหลักทรัพย์แล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายใดๆ จากผู้ทำคำเสนอซื้อ และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์อีกต่อไป

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ สั่งจ่ายชื่อผู้แสดงเจตนาขาย ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายอยู่ต่างจังหวัด จะต้องใช้เวลาในการเรียกเก็บเงินตามเช็คตามขั้นตอนของแต่ละธนาคาร ซึ่งอาจจะใช้เวลานานขึ้น และมีค่าธรรมเนียมในการเรียกเก็บเงิน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้เลือกวิธีในการรับชำระราคา หรือไม่ได้เลือกวิธีในการรับเช็ค หรือเลือกวิธีการรับชำระราคาไม่ชัดเจน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิที่จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็ค โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ติดต่อได้ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามรายละเอียดในข้อ 3.2.2 (2)

นอกจากนี้ ในกรณีที่จำนวนเงินที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับจากการเสนอขายมีจำนวนตั้งแต่ 100,000 บาทขึ้นไปและผู้แสดงเจตนาขายไม่ใช่ผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง ให้ผู้แสดงเจตนาขายระบุผู้ที่ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงด้วย

หมายเหตุ: กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายส่งมอบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายเป็นใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายได้ก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระเงินค่าหุ้น และผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการแจ้งให้มารับเอกสารทั้งหมดคืนจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ตามข้อ 1.2.3.1

4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามวันและวิธีการรับชำระราคาจากผู้แสดงเจตนาขายแสดงความประสงค์ไว้ตามข้อ 3 ข้างต้น ดังนี้

4.1 กรณีที่เลือกรับชำระราคาก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีหุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ไร้ใบหุ้น (Scripless) หรือ (2) NVDR ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการเสนอขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ในกรณีหุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) หรือ (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระเงินค่าหุ้นภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบการเสนอขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยที่การโอนหรือนำฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีชื่อ “ทิสโก้เพื่อเทนเดอร์” ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

4.2 กรณีที่เลือกรับชำระราคาภายหลังสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระเงินค่าหุ้นในวันที่ 24 มีนาคม 2566 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดของระยะเวลารับซื้อ)

ทั้งนี้ หากมีเหตุการณ์เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้มีการลดราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขในส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ จะชำระราคาหลักทรัพย์ในราคาที่ลดลงนั้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบคำตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ก่อนหน้าวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอ และแสดงความจำนงอย่างชัดเจนว่าสละสิทธิในการยกเลิกการเสนอเจตนาขาย โดยการแสดงเจตนาขายดังกล่าวไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข

ทั้งนี้ หากมีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ จะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่สูงขึ้นนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย

5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

5.1 วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ เฉพาะในกรณีที่เลือกรับชำระราคาภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามข้อ 3.1.2 โดยวันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ คือ วันทำการที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566

ทั้งนี้ ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 ภายในเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ

5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

5.2.1 กรอกข้อความในแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท นำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์”) ตามเอกสารแนบ 3(2) ให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงนามผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

5.2.2 แนบเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วย

- (1) หลักฐานการรับแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ออกโดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
- (2) เอกสารแสดงตนของผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ซึ่งเป็นเอกสารตามแต่กรณีเช่นเดียวกับที่แสดงในข้อ 1.2.2.3
- (3) กรณีที่ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ด้วยตนเอง ให้เตรียมหนังสือมอบอำนาจในการขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายอีกหนึ่งชุด ตามเอกสารแนบ 3(3) พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท และสำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามข้อ 5.2.2 (2) ตามแต่กรณี
- (4) กรณีที่ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายขอรับคืนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อนำฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะต้องกรอกแบบ ศรท-403 ตามเอกสารแนบ 6 และแนบเอกสารแสดงตนของผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายตามข้อ 5.2.2 (2) เพิ่มเติมอีก 1 ชุด

5.2.3 ยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ซึ่งกรอกข้อความอย่างครบถ้วน พร้อมเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2 ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3.1

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับการยื่นเอกสารทางไปรษณีย์

5.2.4 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบครบถ้วนตามข้อ 5.2.2 ถูกต้องเรียบร้อยแล้วภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการ ดังนี้

- กรณีขอรับคืนเป็นใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะนำใบหุ้นคืนแก่ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจ ในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถมาติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3.1
- กรณีขอรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ ผู้ดูแลรับฝากหลักทรัพย์ (Custodian) และ/หรือ บัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ที่ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายมีบัญชีหลักทรัพย์อยู่ ผู้ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นรายการละ 100 บาท โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนหุ้นคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชีฝากหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในแบบคำขอยกเลิกการแสดง

เจตนาขายหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ชอยยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ด้วยระบบ Scripless จะเป็นไปตามลักษณะของหุ้น (ใบหุ้นหรือ Scripless) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้ชอยยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้

6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

6.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญในครั้งนี้ เท่ากับ 215.00 บาทต่อหุ้น (สองร้อยสิบห้าบาทต่อหุ้น) ซึ่งเป็นราคาที่กำหนดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่สามารถตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ข้อ 56 เกี่ยวกับราคาเสนอซื้อหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดว่าราคาเสนอซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่สามารถได้จาก 4 หลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมิน	ราคา (บาทต่อหุ้น)
1. ราคาสูงสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธินั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต	- ไม่มี -
2. ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Market Price: VWAP) ของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการพิจารณาให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยระยะเวลาดังกล่าวเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 20 ตุลาคม 2565 ถึง 27 ตุลาคม 2565 ก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งคือวันที่ 28 ตุลาคม 2565	198.30
3. มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของทรัพย์สินของกิจการนั้นแล้ว (Adjusted Book Value) โดยมูลค่าทรัพย์สินของ	128.55

วันที่	มูลค่าซื้อขาย (บาท)	จำนวนหุ้นที่ซื้อขาย (หุ้น)
20 ตุลาคม 2565	3,280,606	17,710
21 ตุลาคม 2565	5,728,306	31,003
25 ตุลาคม 2565	24,774,753	125,175
26 ตุลาคม 2565	12,136,445	60,704
27 ตุลาคม 2565	25,462,244	125,374
รวม	71,382,353	359,966
ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นช่วง 5 วันทำการ	198.30 บาทต่อหุ้น	

ที่มา: setsmart

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมิน	ราคา (บาทต่อหุ้น)																		
<p>กิจการ เป็นมูลค่าตามงบการเงินของกิจการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี โดยมีรายละเอียดดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="261 383 1177 745"> <thead> <tr> <th>รายการ</th> <th>หน่วย</th> <th>มูลค่า</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>มูลค่าทางบัญชีของกิจการตามงบการเงิน</td> <td>ล้านบาท</td> <td>1,221.81</td> </tr> <tr> <td>บวก: ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่สำคัญ</td> <td>ล้านบาท</td> <td>565.06</td> </tr> <tr> <td>รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง</td> <td>ล้านบาท</td> <td>1,786.87</td> </tr> <tr> <td>จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว</td> <td>ล้านหุ้น</td> <td>13.90</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง</td> <td>บาทต่อหุ้น</td> <td>128.55</td> </tr> </tbody> </table> <p>ที่มา: งบการเงินที่สอบทานของกิจการสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งจัดทำโดย บริษัท โจนส์ แลง ลาซาลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ฉบับลงวันที่ 19 สิงหาคม 2565 (โปรดดูรายละเอียดตามเอกสารแนบ 8)</p>	รายการ	หน่วย	มูลค่า	มูลค่าทางบัญชีของกิจการตามงบการเงิน	ล้านบาท	1,221.81	บวก: ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่สำคัญ	ล้านบาท	565.06	รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	ล้านบาท	1,786.87	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	ล้านหุ้น	13.90	มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	บาทต่อหุ้น	128.55	
รายการ	หน่วย	มูลค่า																	
มูลค่าทางบัญชีของกิจการตามงบการเงิน	ล้านบาท	1,221.81																	
บวก: ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่สำคัญ	ล้านบาท	565.06																	
รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	ล้านบาท	1,786.87																	
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	ล้านหุ้น	13.90																	
มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	บาทต่อหุ้น	128.55																	
<p>4. มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน โดยที่ราคามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการจะพิจารณาจากการประเมินมูลค่าหลายวิธีประกอบกัน ดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="261 1032 1193 1856"> <thead> <tr> <th>วิธีการประเมิน</th> <th>มูลค่า (บาทต่อหุ้น)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)</td> <td>87.90 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i></td> </tr> <tr> <td>4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)</td> <td>128.55 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i></td> </tr> <tr> <td>4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)</td> <td>153.55 – 198.30 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i></td> </tr> <tr> <td>4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value ratio: P/BV ratio)</td> <td>91.88 – 93.73 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i></td> </tr> <tr> <td>4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings ratio: P/E ratio)</td> <td>79.11 – 102.98 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i></td> </tr> <tr> <td>4.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)</td> <td>150.24 – 179.26 <i>(วิธีเหมาะสม)</i></td> </tr> </tbody> </table>	วิธีการประเมิน	มูลค่า (บาทต่อหุ้น)	4.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)	87.90 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>	4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	128.55 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>	4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)	153.55 – 198.30 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>	4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)		4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value ratio: P/BV ratio)	91.88 – 93.73 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>	4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings ratio: P/E ratio)	79.11 – 102.98 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>	4.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)	150.24 – 179.26 <i>(วิธีเหมาะสม)</i>	<p>150.24 – 179.26 (ค่ากลาง = 163.22)</p>		
วิธีการประเมิน	มูลค่า (บาทต่อหุ้น)																		
4.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)	87.90 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>																		
4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	128.55 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>																		
4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)	153.55 – 198.30 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>																		
4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)																			
4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value ratio: P/BV ratio)	91.88 – 93.73 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>																		
4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings ratio: P/E ratio)	79.11 – 102.98 <i>(วิธีไม่เหมาะสม)</i>																		
4.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)	150.24 – 179.26 <i>(วิธีเหมาะสม)</i>																		

รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ เพื่อกำหนดเป็นหนึ่งในราคาขั้นต่ำ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 ข้อ 56 (4) มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญหรือหุ้น

บุริมสิทธิของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)

วิธีการประเมินมูลค่าทางบัญชีของกิจการเป็นการประเมินราคาหุ้นจากมูลค่าทางบัญชีของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยที่ปรึกษาทางการเงินประเมินโดยอ้างอิงจากงบการเงินงวดล่าสุดของกิจการ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการโดยวิธีดังกล่าวจะคำนวณโดยนำส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้ว โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

รายการ	หน่วย	มูลค่า
ส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการ	ล้านบาท	1,221.81
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	ล้านหุ้น	13.90
มูลค่าทางบัญชี	บาทต่อหุ้น	87.90

ที่มา: ข้อมูลจากงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 ที่สอบทานแล้วของกิจการ

ราคาหุ้นสามัญที่ได้จากวิธีมูลค่าทางบัญชีของกิจการเท่ากับ 87.90 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีดังกล่าว เป็นการแสดงมูลค่าทางบัญชีของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ซึ่งไม่สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการ และไม่ได้พิจารณาถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขันของกิจการในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีการประเมินมูลค่าทางบัญชีของกิจการเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ โดยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) นั้นคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่คำนวณได้ตามวิธีประเมินมูลค่าทางบัญชีในข้อ 4.1 ข้างต้น และปรับปรุงด้วยรายการทางบัญชีที่สำคัญบางรายการ เช่น ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าตลาดของที่ดินและอาคาร และส่วนเพิ่มหรือส่วนลดจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เป็นต้น เพื่อให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันหรือมูลค่ายุติธรรมมากขึ้น โดยการประเมินครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาข้อมูลจากงบการเงินงวดล่าสุดของกิจการ ซึ่งตรงกับงบการเงินงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งคือวันที่ 28 ตุลาคม 2565

ที่ปรึกษาทางการเงินได้ใช้ข้อมูลมูลค่าทางบัญชีซึ่งปรากฏตามงบการเงินล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการมาปรับปรุงตามประเด็นสำคัญ ดังนี้

1. รายการปรับปรุงจากการประเมินมูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาข้อมูลรายงานการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ของกิจการซึ่งจัดทำโดยบริษัท โจนส์ แลง ลาซาลส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“เจแอลแอล” หรือ “ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระ”) ฉบับลงวันที่ 19 สิงหาคม 2565 ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสมาคมนักประเมินราคาอิสระไทย สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต.

ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระได้ทำการประเมินทรัพย์สิน ณ วันที่ 5 สิงหาคม 2565 โดยประเมินมูลค่าตลาดของที่ดินโดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) และประเมินมูลค่าของสิ่งปลูกสร้างโดยวิธีมูลค่าต้นทุน (Cost Approach)

วิธีการเปรียบเทียบราคาตลาดซึ่งผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระใช้ในการประเมินมูลค่าในรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินในครั้งนี้เป็นวิธีการซึ่งได้อ้างอิงมูลค่าของทรัพย์สินที่มีลักษณะคล้ายหรือเหมือนกันกับทรัพย์สินเป้าหมาย โดยวิธีผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระได้เลือกพิจารณาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน เช่น ลักษณะทางกายภาพภายนอกของทรัพย์สิน ทำเล ที่ตั้ง ขนาดและรูปร่างที่ดิน ระดับที่ดิน การคมนาคม สาธารณูปโภค และลักษณะการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน เป็นต้น จากนั้น ให้คะแนนโดยวิธีถ่วงน้ำหนัก (Weighted Quality Score: WQS) แก่ทรัพย์สินเทียบเคียงเพื่อปรับราคาในการเปรียบเทียบกับทรัพย์สินเป้าหมาย

สำหรับการประเมินมูลค่าสิ่งปลูกสร้างในรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ทางผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระได้ประเมินโดยอ้างอิงมูลค่าต้นทุนทดแทนขั้นต้น (Gross Replacement Cost) และหักลบด้วยค่าเสื่อมราคา เพื่อให้ได้มูลค่าต้นทุนทดแทนหลังหักค่าเสื่อมราคา (Depreciated Replacement Cost)

โดยรายละเอียดการประเมินมูลค่าทรัพย์สินประเภทที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของกิจการที่จัดทำโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระสามารถสรุปได้ดังนี้ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามเอกสารแนบ 8)

รายการทรัพย์สิน	มูลค่าทางบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่าประเมิน (ล้านบาท)	เพิ่มขึ้น/ลดลง (ล้านบาท)
สำนักงานใหญ่ - ที่ดินขนาด 2 ไร่ พร้อมอาคารพาณิชย์ 9 ชั้น	50.88	658.00	607.12
สำนักงานสาขาเพชรบุรี - ที่ดินขนาด 44 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	1.32	8.00	6.68
สำนักงานสาขากาญจนบุรี - ที่ดินขนาด 55 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	0.41	9.50	9.09
สำนักงานสาขาขอนแก่น - ที่ดินขนาด 52 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	3.51	15.00	11.49
สำนักงานสาขานครราชสีมา - ที่ดินขนาด 72 ตารางวา พร้อมตึกแถว 3 ยูนิต	10.30	20.00	9.70
สำนักงานสาขานครสวรรค์ - ที่ดินขนาด 1 ไร่ พร้อมอาคารพาณิชย์ 5 ชั้น	3.37	53.00	49.63
สำนักงานสาขาประจวบคีรีขันธ์ - ที่ดินขนาด 103 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	2.21	8.00	5.79
สำนักงานสาขาร้อยเอ็ด - ที่ดินขนาด 94 ตารางวา พร้อมตึกแถว 3 ยูนิต	5.92	11.30	5.38
สำนักงานสาขาสมุทรสาคร - ที่ดินขนาด 57 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	13.03	15.00	1.97
สำนักงานสาขาสุพรรณบุรี - ที่ดินขนาด 90 ตารางวา พร้อมตึกแถว 3 ยูนิต	2.05	10.00	7.95
สำนักงานสาขาอุบลราชธานี - ที่ดินขนาด 63 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	11.19	14.00	2.81
สำนักงานสาขาอุดรธานี - ที่ดินขนาด 94 ตารางวา พร้อมอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น	5.43	32.00	26.57
สำนักงานสาขาเชียงใหม่ - ที่ดินขนาด 54 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	3.41	17.00	13.59
สำนักงานสาขาชลบุรี - ที่ดินขนาด 41 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	0.87	12.00	11.13
สำนักงานสาขานครปฐม - ที่ดินขนาด 89 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	4.41	6.00	1.59
สำนักงานสาขานครพนม - ที่ดินขนาด 26 ตารางวา พร้อมตึกแถว 1 ยูนิต	4.77	5.50	0.73
สำนักงานสาขาระยอง - ที่ดินขนาด 200 ตารางวา พร้อมอาคารพาณิชย์ 4 ชั้น	13.85	31.00	17.15
สำนักงานสาขาหาดใหญ่ - ที่ดินขนาด 54 ตารางวา พร้อมตึกแถว 2 ยูนิต	4.44	15.70	11.26

รวมสำนักงานใหญ่และสาขา (ณ วันที่ 30 กันยายน 2565)	141.36	941.00	799.64
--	---------------	---------------	---------------

ที่มา: รายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งจัดทำโดย บริษัท โจนส์ แลง ลาซาลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ฉบับลงวันที่ 19 สิงหาคม 2565 และงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 ที่สอบทานแล้วของกิจการ

จากการปรับปรุงมูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง 18 รายการของกิจการข้างต้น ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระมีมูลค่าเท่ากับ 799.64 ล้านบาท

2. การปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุน

ที่ปรึกษาทางการเงินปรับปรุงส่วน เพิ่ม/ลด ของมูลค่าเงินลงทุนของกิจการ ได้แก่ ตราสารทุนประเภทหุ้นสามัญ หน่วยลงทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยอ้างอิงจากราคายุติธรรมที่เปิดเผยในงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 ที่สอบทานแล้วของกิจการ โดยมีรายการปรับปรุง ดังนี้

รายการ	มูลค่าทางบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่าประเมิน (ล้านบาท)	เพิ่มขึ้น/ลดลง (ล้านบาท)
ตราสารทุน (ประเภทหุ้นสามัญ) จำนวน 36 รายการ	19.50	93.57	74.07
หน่วยลงทุน จำนวน 43 รายการ	1,332.49	1,024.77	(307.71)
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	618.67	617.73	(0.94)
รวม	1,970.66	1,736.08	(234.58)

ที่มา: งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 ที่สอบทานแล้วของกิจการ

จากการปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนของกิจการข้างต้น ส่วนลดสุทธิจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั้งหมด มีค่าเท่ากับ 234.58 ล้านบาท

รายการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

รายการ	หน่วย	มูลค่า
มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2565	ล้านบาท	1,221.81
(1) ปรับปรุงรายการ: มูลค่าที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการประเมินมูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง	ล้านบาท	799.64
(2) ปรับปรุงรายการ: มูลค่าที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุน	ล้านบาท	(234.58)
มูลค่าทางบัญชีหลังปรับปรุง	ล้านบาท	1,786.87
จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ล้านหุ้น	13.90
มูลค่าทางบัญชีหลังปรับปรุงต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	128.55

จากการประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการเท่ากับ 128.55 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตามวิธีการนี้เป็นเพียงการปรับปรุงมูลค่าของทรัพย์สินในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งเท่านั้น มิได้พิจารณาถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขันของกิจการในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของกิจการเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)

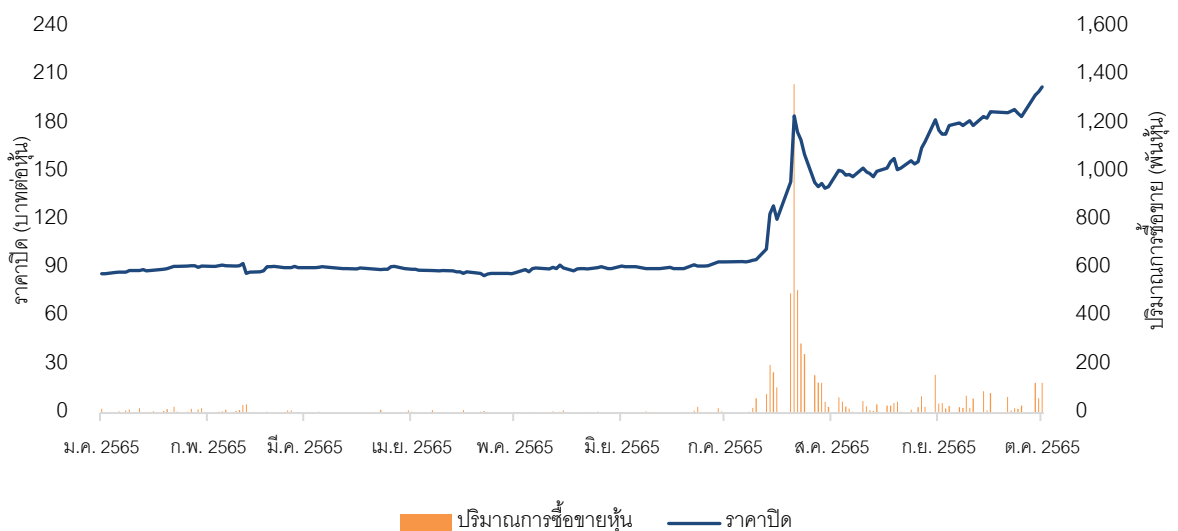
การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Volume Weighted Average Price) นั้นเป็นวิธีที่คำนึงถึงราคาตลาดและปริมาณการซื้อขายของหุ้น

สามัญของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแต่ละช่วงเวลาในอดีต โดยช่วงเวลาที่ที่ปรึกษาทางการเงินนำมาใช้คำนวณราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหุ้นสามัญของกิจการย้อนหลัง คือ 5 – 180 วันทำการ (นับจากวันที่ 27 ตุลาคม 2565 ย้อนหลังขึ้นไป ซึ่งเป็นวันทำการก่อนที่คณะกรรมการของกิจการ มีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ) ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่สามารถสะท้อนถึงการเคลื่อนไหวของหุ้นสามัญและผลการดำเนินการในแต่ละรอบระยะเวลาของกิจการ การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการโดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีตสามารถสรุปได้ดังนี้

ช่วงระยะเวลาการซื้อขายย้อนหลัง (วันทำการ)	ราคาตลาด (บาทต่อหุ้น)		มูลค่าซื้อขาย เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	ปริมาณซื้อ ขายเฉลี่ยต่อ วัน (พันหุ้น)	ราคาตลาด ถัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก (บาทต่อหุ้น)
	สูงสุด	ต่ำสุด			
5 วันทำการ (20 ต.ค. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	180.00	14.28	71.99	198.30
15 วันทำการ (4 ต.ค. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	174.50	10.37	54.32	190.86
30 วันทำการ (13 ก.ย. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	149.00	8.41	46.16	182.23
60 วันทำการ (1 ส.ค. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	93.50	15.40	95.74	160.83
150 วันทำการ (11 มี.ค. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	84.00	6.36	40.48	157.03
180 วันทำการ (27 ม.ค. 65 – 27 ต.ค. 65)	205.00	84.00	5.46	35.58	153.55

ที่มา: setsmart

กราฟแสดงราคาปิดและปริมาณการซื้อขายหุ้นของกิจการย้อนหลัง 180 วันทำการ (27 มกราคม 2565 – 27 ตุลาคม 2565)



ที่มา: setsmart

มูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการที่คำนวณได้จากวิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีตเท่ากับ 153.55 ถึง 198.30 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่เหมาะสม เนื่องจากหุ้นสามัญของกิจการมีสภาพคล่องการซื้อขายที่ค่อนข้างต่ำโดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยวันละ 35,576 หุ้นต่อวัน หรือคิดเป็นเพียงร้อยละ 0.26 ของปริมาณหุ้นทั้งหมด (อ้างอิงระยะเวลา 180 วันทำการย้อนหลัง) และโครงสร้างการถือหุ้นของกิจการยังถือครองโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เกินกว่าร้อยละ 70.00 และไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญตลอดปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ราคาตลาดยังอาจไม่ได้สะท้อนถึงศักยภาพและปัจจัยพื้นฐานของกิจการในอนาคตอีกด้วย

4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการโดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการโดยเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ทั้งนี้ อัตราส่วนที่นำมาประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการ ได้แก่ อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio) และ อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio) ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทจดทะเบียนที่เหมาะสมในการนำมาอ้างอิงได้แก่บริษัทที่ดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมี 10 บริษัทดังนี้

รายชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("TIPH")	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีบริษัท ทิพย ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจประกันภัย เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจด้านรับประกันวินาศภัยอันได้แก่ การประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยยานยนต์ ประกันภัยเบ็ดเตล็ด รวมทั้งการรับประกันภัยต่อ
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("BKI")	ประกอบธุรกิจด้านรับประกันวินาศภัยอันได้แก่ การประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยยานยนต์ ประกันภัยเบ็ดเตล็ด รวมทั้งการรับประกันภัยต่อ
บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ("AYUD")	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันภัย จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจด้านรับประกันวินาศภัยอันได้แก่ การประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ประกันภัยยานยนต์ ประกันภัยเบ็ดเตล็ด รวมทั้งการรับประกันภัยต่อ และมีการลงทุนในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจด้านการประกันชีวิต
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("MTI")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
บริษัท ประกันภัยไทยวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) ("TVI")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
บริษัท อินทพรประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("INSURE")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("NKI")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
บริษัท ไทยเศรษฐกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("TSI")	ประกอบธุรกิจให้บริการรับประกันวินาศภัยเป็นหลัก ได้แก่ อัคคีภัย การขนส่งสินค้าทางทะเล รถยนต์ เบ็ดเตล็ด และมีธุรกิจการลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ
บริษัท บางกอกสหประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("BUI")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
บริษัท จักรูประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("CHARAN")	ประกอบธุรกิจรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การรับประกันภัยรถยนต์ และการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

ที่มา : www.set.or.th

4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach หรือ P/BV Ratio)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการโดยใช้วิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี เป็นการสะท้อนถึงมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นต่อหุ้นโดยการนำมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นที่คำนวณได้ในข้อ 4.1 คูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของกิจการจะคำนวณจากราคาปิดรายวันย้อนหลังในช่วงเวลา 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน และ 180 วันตามลำดับ เพื่อให้มีข้อมูลย้อนหลังได้อย่างเหมาะสม โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

บริษัทที่ เปรียบเทียบ	อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของบริษัทเฉลี่ยย้อนหลัง (เท่า)				
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน
TIPH ^{1/}	3.80	3.90	3.95	3.79	3.78
BKI	0.99	1.00	0.99	0.97	0.93
AYUD	1.30	1.36	1.37	1.29	1.17
MTI	1.27	1.29	1.29	1.25	1.19
TVI ^{1/}	3.07	3.24	3.09	3.02	3.06
INSURE ^{1/}	2.56	3.13	3.55	3.06	2.82
NKI	0.58	0.58	0.59	0.62	0.68
TSI	1.71	1.70	1.75	1.79	1.90
BUI	0.78	0.79	0.80	0.81	0.84
CHARAN	0.69	0.68	0.67	0.67	0.66
ค่าเฉลี่ย	1.05	1.06	1.07	1.06	1.05
มูลค่าทางบัญชีต่อ หุ้นของกิจการ (บาทต่อหุ้น)	87.90				
ราคา (บาทต่อหุ้น)	91.88	93.06	93.73	92.97	92.50

ที่มา: setsmart

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูลของ TIPH TVI และ INSURE ไม่รวมในการคำนวณหาค่าเฉลี่ย เนื่องจากบริษัทดังกล่าวมีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของบริษัทสูงกว่าบริษัทเปรียบเทียบอื่นอย่างมีนัยสำคัญ (outlier)

ในการประเมินด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่าหุ้นของกิจการอยู่ที่ 91.88 ถึง 93.73 บาทต่อหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสม เนื่องด้วยมูลค่าทางบัญชี ณ เวลาใดเวลาหนึ่งของบริษัทจดทะเบียนที่นำมาอ้างอิง อาจมีรายการทางบัญชีที่เกิดขึ้นโดยเฉพาะเจาะจง หรือมีวิธีการบันทึกรายการทางบัญชีที่แตกต่างกันออกไปตามนโยบายทางบัญชีของแต่ละบริษัท และมูลค่าทางบัญชีของกิจการอาจยังไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต นอกจากนี้ ด้วยหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทประกันวินาศภัยยังมีสภาพคล่องการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ค่อนข้างต่ำ ดังนั้น อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีก็ยังอาจไม่ได้สะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างแท้จริง ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ

4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio Approach หรือ P/E Ratio)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ เป็นการสะท้อนถึงมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นต่อหุ้น โดยการนำประมาณการกำไรสุทธิต่อหุ้นของกิจการในปี 2565 (รายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 4.5) คูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทจะคำนวณจากราคาปิดรายวันย้อนหลังในช่วงเวลา 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน และ 180 วันตามลำดับ เพื่อให้มีข้อมูลย้อนหลังได้อย่างเหมาะสม โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

บริษัทที่ เปรียบเทียบ	อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทเฉลี่ยย้อนหลัง (เท่า)				
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน
TIPH ^{1/}	36.20	37.13	35.92	30.53	24.94
BKI ^{1/}	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	26.28
AYUD	15.94	16.58	16.58	15.39	14.36
MTI	9.28	9.45	9.53	9.40	9.19
TVI	15.48	16.37	15.35	14.45	13.09
INSURE	3.22	3.94	4.48	3.90	26.23
NKI ^{1/}	n.a.	n.a.	33.90	36.19	25.86
TSI ^{1/}	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BUI	15.77	16.11	15.24	12.94	10.12
CHARAN ^{1/}	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	42.41
ค่าเฉลี่ย	11.94	12.49	12.24	11.21	14.60
ประมาณการกำไรสุทธิต่อหุ้นของกิจการในปี 2565 (บาทต่อหุ้น)	7.05				
ราคา (บาทต่อหุ้น)	84.22	88.12	86.32	79.11	102.98

ที่มา: setsmart

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูลของ TIPH BKI NKI TSI และ CHARAN ไม่รวมในการคำนวณหาค่าเฉลี่ย เนื่องจากบริษัทดังกล่าวมีผลการดำเนินงานขาดทุนย้อนหลังในระยะเวลา 15 – 180 วันทำการ หรืออัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิสูงกว่าบริษัทเปรียบเทียบอื่นอย่างมีนัยสำคัญ (outlier)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ จะได้มูลค่าหุ้นของกิจการอยู่ที่ 79.11 ถึง 102.98 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อาจมิได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาทิเช่น กรณีที่บริษัทจดทะเบียนที่นำมาอ้างอิงมีผลการดำเนินงานที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีผลกระทบจากรายการทางบัญชีที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจโดยปกติ เป็นต้น นอกจากนี้ ด้วยหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทประกันวินาศภัยยังมีสภาพคล่องในการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ค่อนข้างต่ำ ดังนั้น อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิยังอาจมิได้สะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างแท้จริง ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ

4.5 วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดส่วนของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach หรือ DCF) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าโดยใช้ประมาณการกระแสเงินสดที่กิจการจะได้รับในอนาคตตลอดช่วงระยะเวลาการประมาณการและมูลค่าสุดท้าย (Terminal value) มาคำนวณหามูลค่าปัจจุบันด้วยอัตราคิดลด (Discount Rate) ที่เหมาะสม โดยทั่วไปวิธี DCF จะถูกนำมาใช้ในกรณีที่สามารถประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตได้อย่างน่าเชื่อถือและสามารถพิจารณาความเสี่ยงเพื่อคำนวณอัตราคิดลดที่เหมาะสมได้ เนื่องจากวิธี DCF จำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต จึงต้องพิจารณาความสามารถในการดำเนินธุรกิจของกิจการจากปัจจัยพื้นฐานทั้งภายในและภายนอก เช่น แผนการดำเนินธุรกิจ สภาพแวดล้อมทางการแข่งขันในอนาคต ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุนในอนาคต รวมไปถึงรูปแบบธุรกิจและการดำเนินการที่เป็นเอกลักษณ์เฉพาะของกิจการ เป็นต้น

ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกิจประกันภัยเป็นธุรกิจที่มีลักษณะเฉพาะ ซึ่งโดยทั่วไปจะนิยมใช้วิธีการประเมินมูลค่าที่เรียกว่าวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) ในการประเมินมูลค่ากิจการ วิธีดังกล่าวเป็นวิธีการประเมินมูลค่าคิดลดกระแสเงินสดสำหรับธุรกิจประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักสากลโดยทั่วไป ดังนั้น การประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการสำหรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฉบับนี้นั้น ที่ปรึกษาทางการเงินจึงได้อ้างอิงข้อมูลจากรายงานการประเมินมูลค่ากิจการซึ่งจัดทำโดย บริษัท บลูเวนเจอร์ แอคชัวเรียล จำกัด (“นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ”) ฉบับลงวันที่ 27 กันยายน 2565 ซึ่งได้รับการว่าจ้างจากกิจการโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจัดทำการประเมินมูลค่ากิจการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ทั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าของกิจการโดยใช้วิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) ซึ่งการประเมินมูลค่ากิจการโดยวิธีการดังกล่าว จะแยกพิจารณามูลค่าของธุรกิจประกันภัยโดยอ้างอิง (1) มูลค่าของฐานธุรกิจในปัจจุบันของกิจการ (Embedded Value: EV) และ (2) มูลค่าของกิจการที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจใหม่ในอนาคต (Value of New Business: VNB)

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เป็นผู้จัดทำรายงานการประเมินมูลค่ากิจการในครั้งนี้คือ นายธัญนพ เหล่าสุขศรีงาม นักคณิตศาสตร์ประกันภัยระดับเฟลโล (Fellows of the Casualty Actuarial Society: FCAS) ที่เชี่ยวชาญด้านประกันวินาศภัยของสมาคม Casualty Actuarial Society (<https://www.casact.org/>) ซึ่งเป็นสมาคมของผู้เชี่ยวชาญด้านการประกันวินาศภัยระดับโลก โดยนายธัญนพ เหล่าสุขศรีงาม เป็นนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายใต้สังกัดของบริษัท บลูเวนเจอร์ แอคชัวเรียล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาอิสระด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระมีประสบการณ์ในการให้บริการแก่บริษัทประกันวินาศภัยในประเทศไทยมากกว่า 30 ราย

บริษัท บลูเวนเจอร์ แอคชัวเรียล จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัท บลูเวนเจอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูลสรุปบริษัทของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ สามารถแสดงได้ดังนี้

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	35,000,000 บาท
ที่ตั้งสำนักงาน	:	48/22 ชั้น 5 ซอยรุ่งเรือง ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจให้คำปรึกษาและให้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย

กรรมการบริษัท	:	1. นายพนธ์ ภูณชัยยะ 2. นายธัญพ เหล่าสุขศรีงาม 3. นายจักรชัย พยาธรินทร์กูร กรรมการสองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
---------------	---	---

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้ศึกษาข้อมูลสมมติฐานจากรายงานการประเมินมูลค่ากิจการดังกล่าวด้วยความรอบคอบและความระมัดระวัง โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินพบว่านักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้จัดทำสมมติฐานและประมาณการสำหรับรายได้และค่าใช้จ่ายแต่ละประเภทของธุรกิจประกันวินาศภัยอย่างครบถ้วน โดยในการจัดทำการประเมินมูลค่ากิจการในครั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้มีการกำหนดสมมติฐานสำคัญหลายประการซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินสรุปรายละเอียดไว้ดังต่อไปนี้

1. เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (Net Written Premium: NWP) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 กิจการมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิในธุรกิจยานยนต์มากที่สุดในอัตราร้อยละ 66.50 ของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิทั้งหมด เนื่องจากกิจการมีความเชี่ยวชาญโดยเฉพาะในการรับประกันภัยรถยนต์เพื่อการพาณิชย์และรถบรรทุกขนาดใหญ่ จึงส่งผลให้กิจการมีอัตราการเคลมในธุรกิจดังกล่าวค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการรายอื่น และสามารถรักษาอัตราการเคลมโดยรวมให้ต่ำได้เช่นกัน นอกจากนี้ เบี้ยประกันภัยรับสุทธิที่มีสัดส่วนรองลงมาและมีผลต่อการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการ ได้แก่ เบี้ยประกันภัยรับสุทธิจากประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล (Personal Accident : PA) จากประกันสุขภาพ (Health) และจากประกันภัยการเดินทาง (Travel Accident : TA) ทั้งนี้ ในการประเมินด้วยวิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในรายงานการประเมินมูลค่ากิจการ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระตั้งสมมติฐานว่ากิจการจะยังคงสามารถรักษาอัตราส่วนของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิในแต่ละประเภท (ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางด้านล่าง) ได้ตลอดระยะเวลาประมาณการ 10 ปี อัตราส่วนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิแต่ละประเภทของกิจการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภทเบี้ยประกัน	เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (ล้านบาท)	อัตราส่วน (ร้อยละ)
ประกันอัคคีภัยและทรัพย์สิน	26.07	1.89
ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง	14.89	1.08
ประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ	58.18	4.23
ประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ	856.94	62.26
ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันสุขภาพ และประกันภัยการเดินทาง	397.38	28.87
ประกันภัยเบ็ดเตล็ด	22.94	1.67
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิทั้งหมด	1,376.41	100.00

2. นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระใช้วิธีการประเมินมูลค่าโดยใช้วิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) โดยตั้งสมมติฐานว่ากิจการจะยังคงดำเนินงานไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) และจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจของกิจการ ตลอดระยะเวลา 10 ปี (ตั้งแต่ กรกฎาคม 2565 ถึง ธันวาคม 2575) และใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงระหว่าง มกราคม 2565 - มิถุนายน 2565 มาอ้างอิงประกอบการประมาณการ
3. ประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคตของกิจการโดยอ้างอิงจากนโยบายและแผนการดำเนินงานในช่วง 6 ปีข้างหน้าของผู้บริหาร และทำการปรับปรุงสมมติฐานบางรายการให้มีความสอดคล้องกับผลการ

ดำเนินงานในอดีต แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต และตามความเห็นของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ

4. นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระตั้งสมมติฐานมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value) ภายหลังจากปี 2575 โดยประมาณการให้มีอัตราการเติบโตหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี
5. นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระกำหนดให้กิจการรักษาอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ที่ร้อยละ 300.00 ตลอดระยะเวลาประมาณการเนื่องจากเป็นระดับเงินกองทุนเป้าหมายตามกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงของกิจการ (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ค่า CAR ของกิจการอยู่ที่ร้อยละ 483.36)
6. นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระกำหนดสมมติฐานเกี่ยวกับการดำเนินงานของกิจการในอนาคตจากข้อมูลและเอกสารที่ได้รับจากกิจการ และข้อมูลที่ได้รับจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของกิจการ

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้สรุปสมมติฐานการประมาณการรายได้และค่าใช้จ่ายหลักของกิจการรวมถึงการคำนวณอัตราคิดลดส่วนของผู้ถือหุ้นโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระไว้ดังนี้

- **เบี้ยประกันภัยรับรวม (Gross Written Premium: GWP)**

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับรวม (ร้อยละ)	17.00%	(4.00%)	16.00%	20.00%	10.00%	8.00%	8.00%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	7.00%	7.00%	6.00%	6.00%	5.00%	5.00%	4.00%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ประมาณอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับรวมของกิจการ ในระหว่างปี 2565 ถึงปี 2570 อยู่ระหว่างร้อยละ 7.00 ถึงร้อยละ 20.00 ซึ่งมีการอ้างอิงจากอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับรวม 3 ปีย้อนหลัง และจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของกิจการ อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2571 ถึงปี 2575 นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระมีการปรับลดอัตราการเติบโตให้อยู่ระหว่างร้อยละ 4.00 ถึงร้อยละ 6.00 เพื่อสะท้อนถึงการคาดการณ์อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมในระยะยาว

- **ค่านายหน้าจากการประกันภัยต่อ (Premiums ceded to reinsurers)**

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราการประกันภัยต่อ (ร้อยละของ GWP)	13.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ประมาณอัตราการประกันภัยต่อในอนาคตที่ร้อยละ 10.00 ตลอดระยะเวลาประมาณการ เนื่องจากอัตราการประกันภัยต่อของกิจการในอดีตค่อนข้างคงที่อยู่ที่ประมาณร้อยละ 10.00 ถึงร้อยละ 13.00 ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และสอดคล้องกับนโยบายการประกันภัยต่อของกิจการ

- **สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Unearned Premium Reserve: UEPR)**

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (ร้อยละของ Net Written Premium ^{1/} : NWP)	32.00%	31.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%

หมายเหตุ: 1/ Net Written Premium คือเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ซึ่งคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP) หักด้วยค่านายหน้าจากการประกันภัยต่อ

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระประมาณการสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (UEPR) จากอัตราส่วนสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ต่อเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ และนำผลลัพธ์ไปหักลบกับค่าเฉลี่ยของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ 3 ปีย้อนหลัง เพื่อบำรุงรักษาระดับสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เพิ่มขึ้น/ลดลง

- **ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน (Net Claims and Loss Adjustment Expenses)**

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราการเคลมค่าสินไหม (ร้อยละของ Net Earned Premium ^{1/} : NEP)	55.80%	52.20%	52.30%	52.30%	53.10%	54.00%	54.80%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	55.70%	56.50%	56.50%	56.50%	56.50%	56.50%	56.50%

หมายเหตุ: 1/ Net Earned Premium คือเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ ซึ่งคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (NWP) หักด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เพิ่มขึ้น/ลดลงจากปีก่อน

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ประมาณอัตราการเคลมค่าสินไหมของปี 2565 ให้เท่ากับอัตราส่วนในปี 2564 และกำหนดให้ทยอยเพิ่มขึ้นในแต่ละปีจนถึงปี 2569 ภายใต้สมมติฐานที่ว่ากิจการมีโอกาสในการออกผลิตภัณฑ์ประกันภัยใหม่โดยมีนโยบายที่จะรับลูกค้าที่มีความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้นในระยะแรก อย่างไรก็ตาม ด้วยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญในการกำกับดูแลและระดับความเสี่ยงโดยรวม นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระจึงคาดว่ากิจการจะสามารถคงอัตราการเคลมค่าสินไหมได้คงที่ ร้อยละ 56.50 ตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป

- **ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ (Commission and Brokerage Expenses)**

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จ (ร้อยละของ GWP)	15.60%	16.80%	16.70%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระได้ปรับอัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จในอนาคตให้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากอัตราส่วนในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และให้คงที่ตลอดประมาณการ เนื่องจากคาดว่าในอนาคต กิจการจะมีอัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จที่ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามการขยายของธุรกิจ

- ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น (Other Underwriting Expenses)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	7.50%	6.80%	7.30%	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%
	ประมาณการ						
(ร้อยละของ Gross Earned Premium ^{1/} : GEP)	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	7.50%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%

หมายเหตุ: 1/ Gross Earned Premium คือเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้โดยไม่หักเบี้ยประกันภัยต่อ ซึ่งคำนวณจากเบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP) หักด้วยสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ที่เพิ่มขึ้น/ลดลงจากปีก่อน (UEPR)

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัย เช่น ค่าสำรวจภัย เป็นต้น ซึ่งนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระคาดว่าอัตราค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้โดยไม่หักเบี้ยประกันภัยต่อ (GEP) จะมีอัตราส่วนคงที่ระหว่างปี 2565 - 2569 และปรับลดลงเล็กน้อยในปี 2570 ตามการเพิ่มขึ้นของยอดเบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP) และคงที่ตลอดประมาณการ

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Operating Expenses)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	12.70%	11.90%	11.10%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
	ประมาณการ						
(ร้อยละของ GEP)	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	12.00%	11.50%	11.50%	11.50%	11.50%	11.50%	11.50%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน เช่น ค่าจ้างและเงินเดือน ค่าใช้จ่ายในการเรียกร้องและตรวจสอบค่าสินไหมทดแทน เป็นต้น โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระคาดว่าอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้โดยไม่หักเบี้ยประกันภัยต่อ (GEP) จะมีอัตราส่วนที่คงที่ระหว่างปี 2565 ถึง 2569 ที่ร้อยละ 12.00 ซึ่งอ้างอิงค่าเฉลี่ยในระหว่างปี 2562 - 2564 และสมมติฐานค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจะปรับลดลงเล็กน้อยในปี 2570 ตามการเพิ่มขึ้นของยอดเบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP) และคงที่ตลอดประมาณการ

- รายได้ค่าจ้างและค่าคอมมิชชั่น (Fee and Commission Income)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตรารายได้จากค่าจ้างและค่าคอมมิชชั่น	22.00%	31.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
	ประมาณการ						
(ร้อยละของค่า นายหน้าจากการประกันภัยต่อ)	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระคาดว่าอัตรารายได้จากค่าจ้างและค่าคอมมิชชั่นต่อค่านายหน้าจากการประกันภัยต่อตั้งแต่ปี 2565 มีอัตราคงที่ที่ร้อยละ 30.00 ตลอดประมาณการ ซึ่งเป็นอัตราที่เท่ากับอัตราของปี 2564

- รายได้จากการลงทุนสุทธิ (Net Investment Income)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตรารายได้จากการลงทุนสุทธิ (ร้อยละ)	3.10%	1.60%	2.30%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระประมาณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของกิจการ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุน และตราสารหนี้ เท่ากับร้อยละ 2.50 ต่อปีตลอดอายุการประมาณการ (ก่อนหักภาษี) ซึ่งเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยและอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานในอดีตของกิจการในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระหว่างปี 2562 ถึง 2564 อยู่ที่ ร้อยละ 3.10 ร้อยละ 1.60 และ ร้อยละ 2.30 ตามลำดับ

- รายได้อื่น (Other Income)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตรารายได้อื่น (ร้อยละของ GWP)	0.76%	0.19%	0.10%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระคาดว่าอัตรารายได้อื่นต่อเบี้ยประกันภัยรับรวม (GWP) เท่ากับร้อยละ 0.35 ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลังของอัตรารายได้อื่นในอดีต

- เงินสมทบกองทุนประกันภัยและค่าใช้จ่ายอื่น (Contribution to Various Insurance Funds and Other Expenses)

สมมติฐาน	ข้อมูลในอดีต			ประมาณการ			
	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568
อัตราเงินสมทบกองทุนประกันภัย และค่าใช้จ่ายอื่น (ร้อยละของ NEP)	0.68%	0.63%	0.67%	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%
	ประมาณการ						
	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2572	ปี 2573	ปี 2574	ปี 2575
	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%	0.66%

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระคาดว่าอัตราเงินสมทบกองทุนประกันภัยและค่าใช้จ่ายอื่นต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อ (NEP) มีอัตราคงที่ที่ร้อยละ 0.66 ตลอดประมาณการ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

- สรุปประมาณการทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	2565	2566	2567	2568	2569	2570
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	2,670.31	2,983.60	3,253.66	3,525.10	3,786.27	4,056.63
รายได้ค่าจ้างและค่าคอมมิชชั่น	99.39	109.33	118.07	127.52	136.45	146.00
รวมรายได้	2,769.70	3,092.92	3,371.73	3,652.62	3,922.71	4,202.63

หน่วย : ล้านบาท	2565	2566	2567	2568	2569	2570
เพิ่ม/ลด ของสำรองประกันภัย สำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว สุทธิ	219.92	209.07	221.37	202.75	182.71	172.09
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายใน การจัดการค่าสินไหมทดแทน	1,397.60	1,584.70	1,755.86	1,932.45	2,108.16	2,293.41
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	540.57	594.63	642.20	693.58	742.13	794.08
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	223.07	249.58	272.31	295.06	316.92	316.89
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	356.92	399.32	435.70	472.09	507.07	520.61
รวมค่าใช้จ่าย	2,738.09	3,037.30	3,327.44	3,595.92	3,857.00	4,097.09
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	31.61	55.62	44.29	56.70	65.71	105.54
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	97.39	108.65	119.48	130.10	140.29	151.29
รายได้อื่น	11.13	12.24	13.22	14.28	15.28	16.34
เงินสมทบและค่าใช้จ่ายอื่น	17.56	19.61	21.39	23.17	24.89	26.67
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีเงิน ได้นิติบุคคล	122.57	156.90	155.61	177.89	196.39	246.51
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	24.51	31.38	31.12	35.58	39.28	49.30
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	98.06	125.52	124.48	142.31	157.11	197.21

หน่วย : ล้านบาท	2571	2572	2573	2574	2575
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	4,313.82	4,577.53	4,821.53	5,067.84	5,287.30
รายได้ค่าจ้างและค่าคอมมิชชั่น	154.76	164.04	172.24	180.86	188.09
รวมรายได้	4,468.58	4,741.57	4,993.78	5,248.69	5,475.39
เพิ่ม/ลด ของสำรองประกันภัย สำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว สุทธิ	149.15	144.64	137.93	134.73	123.95
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายใน การจัดการค่าสินไหมทดแทน	2,439.11	2,588.31	2,726.65	2,866.07	2,990.63
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	841.72	892.23	936.84	983.68	1,023.03
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	336.98	357.57	376.63	395.86	413.02
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	553.61	587.43	618.75	650.35	678.53
รวมค่าใช้จ่าย	4,320.59	4,570.17	4,796.80	5,030.70	5,229.16
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	147.99	171.40	196.98	218.00	246.23
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	162.36	173.81	185.44	197.43	209.49
รายได้อื่น	17.32	18.36	19.28	20.25	21.06
เงินสมทบและค่าใช้จ่ายอื่น	28.36	30.09	31.70	33.32	34.76
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษี เงินได้นิติบุคคล	299.32	333.48	370.00	402.36	442.02
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	59.86	66.70	74.00	80.47	88.40
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	239.45	266.78	296.00	321.88	353.61

- **อัตราคิดลด**

ในการคำนวณอัตราคิดลดซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่นำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการ อัตราคิดลดดังกล่าวจะอยู่ในรูปแบบอัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้น (Cost of equity: Ke) ซึ่งจะมีวิธีการคำนวณตามแบบจำลองทางการเงิน Capital Asset pricing Model (CAPM) ดังนี้

$$Ke = Rf + \beta^*(Rm - Rf)$$

ซึ่งแต่ละปัจจัยมีนิยามดังนี้

- Rf = Risk-free rate หรือ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารระยะยาวที่มีความเสี่ยงต่ำในประเทศนั้นๆ ซึ่งสามารถอ้างอิงได้จากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว
- β (เบต้า) = ค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนของการเปลี่ยนแปลงระหว่างราคาหุ้นของกิจการและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศที่หุ้นนั้นจดทะเบียนอยู่
- Rm = Market return หรือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีจากการลงทุนในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในระยะยาว

สรุปข้อมูลการคำนวณอัตราคิดลดโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระและที่ปรึกษาทางการเงิน

ปัจจัย	นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ^{1/}	ที่ปรึกษาทางการเงิน ^{2/}
Rf (ร้อยละ)	2.98	2.64
β (เท่า)	0.42	0.44
Rm (ร้อยละ)	7.95	5.21
Ke (ร้อยละ)	5.07	3.77

ที่มา: 1/ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอ้างอิง Rf จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และอ้างอิง

- β และ Rm จากการคำนวณที่จัดทำขึ้นเอง
- 2/ ที่ปรึกษาทางการเงินอ้างอิง Rf จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565 และอ้างอิง β และ Rm จาก Bloomberg ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

จากการคำนวณอัตราคิดลดของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระและของที่ปรึกษาทางการเงินข้างต้นจะได้อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 5.07 ต่อปี และร้อยละ 3.77 ตามลำดับ ซึ่งค่อนข้างต่ำ อันเป็นสาเหตุมาจากหุ้นสามัญของกิจการมีสภาพคล่องในการซื้อขายที่ต่ำอย่างมีนัยสำคัญ (โดยหากอ้างอิงระยะเวลาย้อนหลัง 360 วันทำการ หุ้นสามัญของกิจการมีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทอยู่ที่เพียงร้อยละ 0.16 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด) ทำให้ค่าเบต้าในการคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นได้รับผลกระทบ (มีค่าดังกล่าวเพียง 0.42 – 0.44) และส่งผลให้อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นที่คำนวณได้นั้นมีค่าค่อนข้างต่ำ ดังนั้น ในรายงานการประเมินมูลค่ากิจการโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระจึงได้อ้างอิงอัตราคิดลดตามอัตราส่วนผลตอบแทนของส่วนผู้ถือหุ้นของกิจการ (Return on Equity: ROE) ซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10.00 ต่อปี โดยเป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) และเป็นค่าที่สอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนของอุตสาหกรรม โดยสรุป (1) สำหรับมูลค่าของฐานธุรกิจในปัจจุบันของกิจการ (Embedded Value) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระใช้อัตราคิดลดในช่วงระหว่างร้อยละ 9.00 ถึง ร้อยละ 11.00 และ (2) สำหรับมูลค่าของกิจการที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจใหม่ในอนาคต (Value of New Business) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระใช้อัตราคิดลดในช่วงระหว่างร้อยละ 11.00 ถึง ร้อยละ 13.00 ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นเพื่อสะท้อนถึงอัตราเงินเฟ้อและแนวโน้มการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต

ทั้งนี้ สามารถสรุปการคำนวณมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการได้ดังนี้

		อัตราคิดลด (Discount Rate)		
(หน่วย: ล้านบาท)		9.00 %	10.00 %	11.00 %
มูลค่ากำไรของธุรกิจปัจจุบัน (Value in Force)	(1)	238.05	227.14	216.46
มูลค่าทางบัญชี ณ 30 มิถุนายน 2565	(2)	1,264.76	1,264.76	1,264.76
มูลค่าของฐานธุรกิจในปัจจุบันของกิจการ (Embedded Value)	(3) = (1) + (2)	1,502.81	1,491.90	1,481.22
		อัตราคิดลด (Discount Rate)		
(หน่วย: ล้านบาท)		11.00 %	12.00 %	13.00 %
มูลค่าที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจใหม่ในอนาคต (Value of New Business)	(4)	988.88	776.83	607.13
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณการ	(5) = (3) + (4)	2,491.69	2,268.73	2,088.35
จำนวนหุ้น		13.90	13.90	13.90
ราคาต่อหุ้น (บาท/หุ้น)		179.26	163.22	150.24

ผลจากการวิเคราะห์ของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระจะได้มูลค่าหุ้นของกิจการ อยู่ระหว่าง 150.24 ถึง 179.26 บาทต่อหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการ โดยใช้วิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Appraisal of Economic Value Approach) มีความเหมาะสม เนื่องจากวิธีดังกล่าวสะท้อนถึงความสามารถในการประกอบธุรกิจ และผลประกอบการของกิจการในอนาคต ภายใต้นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจของผู้บริหารของกิจการ และวิธีดังกล่าวยังเป็นวิธีที่เป็นที่ยอมรับตามหลักสากล โดยทั่วไปสำหรับการประเมินมูลค่าธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งสามารถสะท้อนมูลค่าของกิจการทั้งในส่วนของฐานลูกค้าและสัญญา ณ ปัจจุบัน รวมถึงโอกาสในการเติบโตในอนาคต

อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ ยังคงมีความไม่แน่นอนของสมมติฐานที่นำมาใช้ในการประมาณการ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ทั้งภายนอกและภายในกิจการ อาจส่งผลให้สถานการณ์ที่เกิดขึ้นจริงในอนาคตมีความแตกต่างจากสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการในปัจจุบันในครั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทั้งภายในและภายนอกของกิจการนี้อาจส่งผลกระทบต่อประเมินได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

6.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

- ไม่มี -

7. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ)

- ไม่บังคับใช้กรณีนี้ -

8. วิธีการส่งมอบหุ้นคืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กิจการ และผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายที่มีชื่อปรากฏตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดภายในวันทำการหลังพ้นกำหนดที่สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่ง

การยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อ (สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ภายใน 3 วันทำการถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแจ้งเหตุ) จากนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

8.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (Script)

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคืนใบหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ในข้อ 1.2.3.1 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ นับแต่วันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิก โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนที่ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์กำหนด และผู้แสดงเจตนาขายต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการคืนใบหุ้นทั้งหมด และขั้นตอนในการออกใบหุ้นใช้เวลาอย่างน้อย 14 วัน หรือตามแต่เงื่อนไขที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด

8.2 กรณีไร้ใบหุ้น (Scripless) และ/หรือ NVDR

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการคืนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: การรับคืนหุ้นเป็นใบหุ้นหรือไร้ใบหุ้นจะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงลักษณะของหลักทรัพย์ในการรับหลักทรัพย์คืนได้

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 แล้ว
- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัท ไทยศรีประกันภัย จำกัด (มหาชน)



(ลงชื่อ)

นายชาติชาย พานิชชีวะ
กรรมการผู้มีอำนาจ

(ลงชื่อ)

นายมัทธิธ ไพพ์
กรรมการผู้มีอำนาจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงานแล้ว และขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ข้าพเจ้า

- (1) ได้พิจารณาข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อ ถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- (2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- (3) ได้สอบถามนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้ว เห็นว่า
 - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
 - (ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
 - (ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่าง ชัดเจนเพียงพอ
- (4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้นไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554
- (5) ได้สอบถามความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่นๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัท เดอะ ควอนท์ กรุ๊ป จำกัด

(ลงชื่อ) 
 นายพรเทพ ศรีสีอาน
 Chief Executive Officer
 ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ