



ทิพยประกันภัย

DHIPAYA INSURANCE

ภาครัฐเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563



วันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น.

ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรม สวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด

เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320



ทิพยประกันภัย

DHIPAYA INSURANCE

ภาครัฐเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

แนวทางปฏิบัติในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19)

เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีความห่วงใยต่อสถานการณ์ดังกล่าว จึงขอเรียนแจ้งให้ทราบถึงแนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ถือหุ้น ในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ซึ่งเป็นไปตามคำแนะนำของกรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข ดังนี้

- บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ไม่อนุญาตให้ผู้ถือหุ้นที่อยู่ในกลุ่มเสี่ยงเข้าร่วมประชุม** เช่น เดินทางไปยัง/มาจากต่างประเทศ หรือใกล้ชิดกับบุคคลที่มีประวัติเดินทางไปยัง/มาจากต่างประเทศ
- บริษัทฯ ขอความร่วมมือผู้ถือหุ้น ดังนี้**
 - มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นสามารถส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น ใส่ซองไปรษณีย์ตอบรับ (โดยไม่ต้องติดแสตมป์) ซึ่งจะจัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมมายังบริษัทฯ
 - ส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมล่วงหน้า ผ่านช่องทาง ดังนี้
 - ใส่ซองไปรษณีย์ตอบรับ (โดยไม่ต้องติดแสตมป์)
 - Email : nongluxi@dhipaya.co.th
 - โทรสาร 02-239-2049 ต่อ 2655
- กรณีผู้ถือหุ้นยังมีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง** บริษัทฯ ขอความร่วมมือดังนี้
 - ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องส่ง แบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 (ที่ได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม) มายังบริษัทฯ ล่วงหน้า ภายในวันที่ 26 สิงหาคม 2563 โดยใส่ซองไปรษณีย์ตอบรับ (โดยไม่ต้องติดแสตมป์)
 - ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องกรอก แบบสอบถามเพื่อคัดกรองโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) (ที่ได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม) และนำมาในวันประชุม
 - การเข้าอาคารสถานที่จัดประชุม บริษัทฯ จะจัดให้มีจุดคัดกรองและมาตรการทางสุขอนามัยตามแนวปฏิบัติของกรมควบคุมโรค
 - บริษัทฯ จัดเตรียมสถานที่ประชุมเพื่อลดความแออัดของผู้เข้าร่วมประชุม โดยจัดที่นั่งเว้นระยะห่าง 1-2 เมตร
 - เพื่อลดความเสี่ยงในการแพร่ระบาด ผู้เข้าร่วมประชุมที่ประสงค์จะสอบถามในที่ประชุม ขอให้ส่งกระดาษคำถามให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อนำส่งแก่ประธานกรรมการต่อไป
 - บริษัทฯ ขอความร่วมมือผู้ร่วมประชุมงดรับประทานอาหารในบริเวณจัดการประชุมยกเว้นน้ำดื่ม และเมื่อจบการประชุมเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะแจกอาหารว่างให้กับผู้ร่วมประชุม
 - บริษัทฯ ขอความร่วมมือผู้ร่วมประชุมเตรียมหน้ากากอนามัย/หน้ากากผ้า และสวมใส่ตลอดระยะเวลาที่เข้าร่วมการประชุม

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ที่ ลขบ. 458/2563

31 กรกฎาคม 2563

เรื่อง	ขอเรียนเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563
เรียน	ท่านผู้ถือหุ้นบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
สิ่งที่ส่งมาด้วย	<ol style="list-style-type: none"> 1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563 2. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 3. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับผลที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 4. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (ได้จัดพิมพ์แยกชุดกับหนังสือเชิญประชุม) 5. แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) 6. ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหุ้น 7. แบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (แบบ 56-1) ซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน ในรูปแบบ QR Code 8. ตารางเปรียบเทียบข้อบังคับของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (เฉพาะส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) 9. ข้อบังคับบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น 10. แบบสอบถามเพื่อคัดกรองโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) 11. แบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 12. เอกสารแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม 13. ประวัติกรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 14. แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะ 15. แผนที่ตั้งสถานที่จัดประชุม

เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ทิพยประกันภัย”) ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/ 2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโฮเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระ พร้อมด้วยความเห็นของคณะกรรมการ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563

วัตถุประสงค์และเหตุผล บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวันที่ 9 กรกฎาคม 2563 โดยได้จัดทำรายงานการประชุม ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.dhipaya.co.th แล้ว ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2563

ความเห็นของคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานไว้อย่างถูกต้อง ให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 พร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นฉบับนี้และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 โดยมีรายละเอียดสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้เป็นวาระที่แจ้งเพื่อให้ทราบ จึงไม่ต้องออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์และเหตุผล เนื่องจาก บริษัทฯ ประสงค์จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุนเพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

ในการพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ให้วาระในข้อ 2.1 ถึง ข้อ 2.5 ถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ จะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้รับอนุมัติอีก

2.1 พิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและแผนการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ อันได้แก่ การขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ และการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”)

ทั้งนี้ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน สาระสำคัญของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ สรุปได้ดังต่อไปนี้

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการดังกล่าว ทิพยประกันภัยจะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้ชื่อ “บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” (“บริษัทโฮลดิ้งส์”) โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของทิพยประกันภัย เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่อัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และที่มิได้แก้ไขเพิ่มเติม

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

1. เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน

การปรับโครงสร้างบริษัทให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นนั้น จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์ สามารถลงทุนโดยการถือหุ้นในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยการลงทุนดังกล่าวอาจดำเนินการได้ในรูปแบบต่าง ๆ ดังนี้

- (1) การสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Alliance) คือการทำข้อตกลงระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน เพื่อร่วมมือกันทำให้บรรลุเป้าหมายบางอย่างเป็นการเฉพาะ
- (2) การจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) คือการร่วมลงทุนระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับพันธมิตร เพื่อดำเนินธุรกิจร่วมกันทางการค้า โดยจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลใหม่
- (3) การควบรวมและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) คือการที่บริษัทโฮลดิ้งส์เข้าซื้อกิจการของบริษัทเป้าหมาย โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ผ่านการเติบโตจากภายนอก (Inorganic Growth)

นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) ของบริษัทฯ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัยระยะที่ 2 (Risk Based Capital 2: RBC 2) ที่มีผลบังคับในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนในธุรกิจอื่นจะไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

อีกทั้งในปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) โดยตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น ๆ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

2. เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน

การจัดโครงสร้างแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นจะช่วยแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจออกจากกัน โดยการลงทุนในบริษัทใหม่เพื่อรองรับธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย จะทำให้สามารถจำกัดความเสี่ยงและผลกระทบจากการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นให้อยู่ภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ และไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัทฯ

3. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ โดยการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อให้การสนับสนุนแก่บริษัทอื่นในเครือ (Shared Service and R&D Unit) เช่น การให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การให้บริการด้านบัญชีการเงิน การให้บริการสรรหาและพัฒนาบุคลากร หน่วยงานวิจัยและพัฒนา เป็นต้น
- (2) การจัดโครงสร้างที่มีการแบ่งแยกสายธุรกิจอย่างชัดเจนจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ โดยแต่ละกลุ่มจะอยู่ภายใต้การบริหารงานของผู้เชี่ยวชาญในแต่ละประเภทธุรกิจ
- (3) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยให้แต่ละธุรกิจสามารถกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคลากรในแต่ละสายงานได้อย่างชัดเจนขึ้น เช่น ผู้บริหารของบริษัทโฮลดิ้งส์จะมีหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและการบริหารจัดการกลุ่มธุรกิจโดยรวม และรับผิดชอบต่อผลประกอบการของกลุ่มธุรกิจทั้งหมด อีกทั้ง โครงสร้างดังกล่าวยังช่วยให้มีการแบ่งแยกฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจออกจากกัน ซึ่งส่งผลให้การบริหารงาน วิเคราะห์ และประเมินผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของแต่ละธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ชัดเจนและโปร่งใสมากขึ้น

ขั้นตอนหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
2. บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ในลักษณะโครงสร้างเดียวกับทุนจดทะเบียนปัจจุบันของบริษัทฯ
3. บริษัทโฮลดิ้งส์ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกราย
4. เมื่อดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่บริษัทฯ จะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความสำเร็จของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการขึ้นอยู่กับเงื่อนไขต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
2. การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งในปัจจุบันกำหนดไว้ว่าต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของทิพยประกันภัย อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนด
3. บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และเกี่ยวกับการที่หลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่ยื่นขออนุญาตในครั้งนี้จะจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ
4. บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการยื่นคำขอเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป

- บริษัทโฮลดิ้งจะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มาต่อปรับค่าเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ

ทั้งนี้รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ในกรณีนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีการเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับผลที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2.2 พิจารณานุมัติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ความเห็นคณะกรรมการ ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 ดังนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยมีรายละเอียดดังนี้

- ชื่อ “บริษัท ทีพีเอส โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)”
- ทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
- รายชื่อผู้ถือหุ้นเริ่มแรก

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
นายสมพร สืบถวิลกุล	9,986	99.86
นายประสิทธิ์ชัย สุนทรากิรมย์	1	0.01
นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ	1	0.01
นายต้น ตัณฑ์สุทธีวงศ์	1	0.01
นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ	1	0.01
นายปราโมทย์ วิบูลย์กิจโชติ	1	0.01
นางสุจินนา เมฆสกุล	1	0.01
นายพินิจ อำนาจนิยมจันทร์	1	0.01
นางสาวดรรรชนี ศรีอนันต์รักษา	1	0.01
นายเกษมศักดิ์ วงศ์โอไร	1	0.01
นายธีรวัฒน์ ตั้งเสรี	1	0.01
นายอนุกุล เย็นใจ	1	0.01
นายไชยพร จันทร์เดช	1	0.01
นายณาศิส ประเสริฐสกุล	1	0.01
นางสาวนิวัติ สุขสมบูรณ์วัฒนา	1	0.01
รวม	10,000	100

- รายชื่อกรรมการ
 - นายสมใจนึก เองตระกูล
 - นายประสิทธิ์ ดำรงชัย
 - นายสีมา สีมานันท์
 - นางพรรณชนิตตา บุญครอง
 - พลเอกสมชาย ธนะรัชต์
 - นายลือชัย ชัยปริญญา
 - นายสุรอินทร์ วงทน

- (8) นายสมพร สืบถวิลกุล
- (9) นางสุจินนา เมฆสกุล
- (10) นายณาศิส ประเสริฐสกุล
- (11) นายประสิทธิ์ชัย สุนทรภักดิ์
- (12) นายตัน ตัณฑ์สุทธีวงศ์
- (13) นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ

หมายเหตุ - ก่อนที่บริษัทโฮลดิ้งส์จะยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อาจมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ 5 ท่าน ได้แก่ นางสุจินนา เมฆสกุล นายณาศิส ประเสริฐสกุล นายประสิทธิ์ชัย สุนทรภักดิ์ นายตัน ตัณฑ์สุทธีวงศ์ และ นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ เป็นกรรมการท่านอื่น เพื่อให้โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์และโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นชุดเดียวกัน

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

2.3 พิจารณานุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดต่าง ๆ ที่ปรากฏในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (บจ/พ 01-00) และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม อันเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ภายหลังจากการที่บริษัทโฮลดิ้งส์ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการยื่นขอจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และรายละเอียดแบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 นอกจากนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีการชี้แจงของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหุ้น รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 และแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัท ทีพีเอส-กันภัย จำกัด (มหาชน) (แบบ 56-1) ซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน ในรูปแบบ QR Code รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งในปัจจุบันกำหนดไว้ว่าต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนด

2.4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างกิจการ ซึ่งจะมีบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับกับกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก รายละเอียดตารางเปรียบเทียบข้อบังคับของบริษัท ทีพีเอส-กันภัย จำกัด (มหาชน) (เฉพาะส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2.5 พิจารณานุมัติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้จัดการใหญ่ และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

- (1) กำหนดรายละเอียด แก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การขออนุญาตและการดำเนินการใด ๆ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ลงนามในเอกสารและหลักฐานต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

- (2) ติดต่อ ขออนุญาต และขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานต่าง ๆ ต่อหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน และบุคคลหรือองค์กรใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- (3) ดำเนินการขออนุญาตใด ๆ ในส่วนที่เกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ
- (4) แก้ไขถ้อยคำหรือข้อความในเอกสาร และ/หรือ คำขอต่าง ๆ ในการยื่นจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้ทันที โดยไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอื่น ซึ่งรวมถึงการจดทะเบียนการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ การเพิ่มทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์ และการแก้ไขเพิ่มเติมอื่น ๆ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- (5) กระทำการใด ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ

คะแนนเสียงสำหรับการอนุมัติ วาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

บริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 (Record Date) ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2563 บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ฉบับนี้พร้อมเอกสารประกอบการประชุม และแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.dhipaya.co.th ในหัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์ หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามที่ต้องการให้บริษัทฯ ชี้แจงในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระการประชุม สามารถจัดส่งคำถามล่วงหน้าได้ที่อีเมล IR@dhipaya.co.th หรือทางโทรสารหมายเลข 66 (02) 239 2049 ต่อ 2759

บริษัทฯ มีความตระหนักและห่วงใยต่อสุขภาพและความปลอดภัยของผู้ถือหุ้น ผู้เข้าร่วมประชุม รวมถึงผู้มีส่วนร่วมในการจัดประชุมทุกท่าน จึงขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ซึ่งได้แนบมาพร้อมตัวอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะแทนการเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง โดยผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ โดยมีกรรมการอิสระที่สามารถรับมอบฉันทะจากท่าน ได้แก่ นายประสิทธิ์ ดำรงชัย และ นางพรรณชนิดดา บุญครอง ซึ่งไม่มีส่วนได้เสียพิเศษกับวาระที่เสนอในการประชุมครั้งนี้ โดยข้อมูลของกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 13 เพื่อเข้าร่วมประชุมออกเสียงแทนในการประชุมครั้งนี้ โดยส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมหลักฐาน ใส่ซองไปรษณีย์ตอบรับ (โดยไม่ต้องติดอากรแสตมป์) ซึ่งจะจัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมมายังบริษัทฯ (เพื่อความสะดวกในการตรวจสอบเอกสาร กรุณาส่งเอกสารมายังบริษัทฯ ภายในวันที่ 26 สิงหาคม 2563)

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ยังคงประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเริ่มเปิดให้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตั้งแต่วันที่ 12.00 น. เป็นต้นไป ทั้งนี้ หากมีผู้เข้าร่วมเป็นจำนวนมากหรือมาพร้อมกันหลายท่าน อาจทำให้เกิดความล่าช้าในการคัดกรองและการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม บริษัทฯ ต้องขอภัยในความไม่สะดวกมา ณ โอกาสนี้

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)



(นายสมพร สืบถวิลกุล)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

หมายเหตุ สำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ประสงค์จะรับแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัทฯ (แบบ 56-1) ในรูปแบบเอกสาร สามารถขอรับได้ที่งานเลขานุการบริษัท

งานเลขานุการบริษัท โทรศัพท์ 66 (02) 239 2200 ต่อ 2655, 2543, 2636 โทรสาร 66 (02) 239 2049 ต่อ 2759

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

วันที่ประชุม	: วันพฤหัสบดีที่ 9 กรกฎาคม 2563 เปิดประชุมเวลา 14.00 น.
สถานที่ประชุม	: ณ อาคารสำนักงานใหญ่ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ประธานที่ประชุม	: นายสมใจนึก เองตระกูล ประธานกรรมการบริษัท
เลขานุการที่ประชุม	: นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ เลขานุการบริษัท
ผู้เข้าประชุม	: ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 114 ราย และผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นให้มาเข้าร่วมประชุมจำนวน 80 ราย รวมทั้งสิ้น 194 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 397,757,468 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 66.29 ผู้ถือหุ้นที่ไม่มาประชุม 8,130 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 202,242,532 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 33.71 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (หุ้นทั้งหมดหมายถึง หุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมดจำนวน 600,000,000 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 40

ก่อนเริ่มการประชุม

นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ เลขานุการบริษัท ซึ่งได้รับมอบหมายจากประธานในที่ประชุมให้ทำหน้าที่โฆษกในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและได้แนะนำเกี่ยวกับระบบความปลอดภัยของสถานที่จัดประชุม และชี้แจงถึงข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ได้ประกาศผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2562 รวมทั้งแจ้งในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม – 31 ธันวาคม 2562 เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่า มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท ก่อนที่บริษัทฯ จะส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อกรรมการหรือระเบียบวาระเข้ามาให้บริษัทฯ พิจารณา และเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2563 บริษัทฯ ได้ประกาศผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่า บริษัทฯ จะจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 8 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และเป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (มาตรา 71) และข้อบังคับของบริษัทฯ (ข้อ 22) อย่างเคร่งครัด

ก่อนเข้าสู่วาระการประชุม ดิฉันใคร่ขอเรียนชี้แจงเกี่ยวกับเรื่อง การจัดประชุมผู้ถือหุ้นภายใต้สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด 19 ซึ่งในการนี้ บริษัทฯ ได้จัดส่งมาตรการและแนวทางปฏิบัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ให้กับท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมประจำปี 2563 และในระหว่างที่ประชุมอยู่ บริษัทฯ ขอความร่วมมือจากท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านกรุณาปฏิบัติตามมาตรการดังนี้

1. บริษัทฯ จัดเตรียมสถานที่ประชุมเพื่อลดความแออัดของผู้เข้าร่วมประชุม โดยจัดที่นั่งเว้นระยะห่าง 1-2 เมตร ซึ่งจะทำให้สถานที่ประชุมสามารถรองรับผู้เข้าร่วมประชุมได้ประมาณ 70 ที่นั่ง และได้รับเลขที่ที่นั่งให้ผู้เข้าร่วมประชุมที่ลงทะเบียนเรียบร้อยแล้ว จึงใคร่ขอความร่วมมือผู้เข้าร่วมประชุมนั่งตามหมายเลขดังกล่าวและงดการเปลี่ยนที่นั่งในระหว่างประชุมเพื่อประโยชน์ในการติดตามกรณีเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ขึ้น เมื่อนั่งในสถานที่ประชุม ที่จัดให้เต็มแล้ว บริษัทฯ จะจัดให้มีที่นั่งสำรองบริเวณด้านนอกซึ่งอยู่ในที่โล่งแจ้งและมีจอภาพถ่ายทอดการประชุมให้รับชมแทน
2. เพื่อลดความเสี่ยงในการแพร่ระบาด บริษัทฯ จึงไม่จัดเตรียมไมโครโฟนสำหรับการสอบถาม ผู้เข้าร่วมประชุมที่ประสงค์จะสอบถามในที่ประชุม ขอให้ส่งกระดาษคำถามที่บริษัทฯ ได้จัดเตรียมให้กับท่านผู้ถือหุ้นส่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อนำส่งแก่ประธานกรรมการต่อไป
3. บริษัทฯ ของจัดการจัดบริการอาหารว่าง ในบริเวณงานจัดประชุม และงดรับประทานอาหารในบริเวณจัดการประชุมโดยเด็ดขาด โดยยังคงมีเพียงบริการน้ำดื่มในบริเวณห้องประชุมเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ งดแจกจ่ายงานประจำปี 2562 แบบรูปเล่มในวันประชุม โดยสามารถส่งแบบฟอร์มขอรับรายงานประจำปี 2562 ให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะจัดส่งรายงานประจำปีให้ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ต่อไป
4. บริษัทฯ ได้ดำเนินการทำความสะอาดเชื้อสถานที่จัดการประชุมก่อนเริ่มการประชุม และขอความร่วมมือผู้ร่วมประชุมเตรียมหน้ากากอนามัย/ หน้ากากผ้า และสวมใส่ตลอดระยะเวลาที่เข้าร่วมการประชุม

นอกจากนี้ เลขานุการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมรับทราบข้อปฏิบัติสำหรับการประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการ และประธานกรรมการชุดย่อย ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ รวม 13 ท่าน ประกอบไปด้วย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. นายสมใจนึก เองตระกูล | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร ซึ่งทำหน้าที่ประธานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 |
| 2. นายประสิทธิ์ ดำรงชัย | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการบริษัท และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสีมา สีมานันท์ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล |
| 4. นายประภาศ คงเอียด | กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริษัทภิบาล และกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นางพรรณชนิตตา บุญครอง | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 6. พลเอกสมชาย ธนะรัชต์ | กรรมการ และกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล |
| 7. นายลือชัย ชัยปริญญา | กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารการลงทุน |
| 8. นายทวีศักดิ์ พุ่งเกียรติเจริญ | กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 9. นายชาติชาย พุฒนาวิชัย | กรรมการ และกรรมการบริหาร |
| 10. นายวัฒนา กาลนาน | กรรมการ และกรรมการบริษัทภิบาล |
| 11. น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ | กรรมการ และกรรมการบริหาร |
| 12. นายสุรันว์ คงทน | กรรมการ และกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล |
| 13. ดร.สมพร สืบถวิลกุล | กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริษัทภิบาล กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการบริหารการลงทุน |

กรรมการบริษัทมีจำนวนทั้งหมด 13 ท่าน ได้เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้นับ 13 ท่าน คิดเป็นอัตราร้อยละ 100

สำหรับผู้ทำหน้าที่เลขานุการที่ประชุม คือ นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ เลขานุการบริษัท

เลขานุการบริษัท ได้แนะนำผู้บริหารสูงสุดทางการเงินของบริษัทฯ คือ นางสุจินนา เมฆสกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านบัญชีและการเงิน และแนะนำตัวแทนจากบริษัท ไพร์ซเวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีภายนอก ปี 2562 จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

1. นายไพบูล ตันกุล
2. นางสาววิภาศิริ วิมานรัตน์ และ
3. นางสาวพรธีรา จรัสกำจรกุล

ตลอดจนกล่าวต้อนรับผู้แทนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และผู้แทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งทำหน้าที่สังเกตการณ์การประชุม ทั้งนี้ยังได้แนะนำผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย จากบริษัท สีกี้ สเทท แอนด์ คอนซัลแทนท์ จำกัด จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

1. นายธนเดช อัครนิธิภัทร
2. นางสาวชมณีนุช ชำนาญ และ
3. นายธีระ มณีนิล

ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นผู้สังเกตการณ์ และจัดทำรายงานการสังเกตการณ์เพื่อเปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ หลังจากเสร็จสิ้นการประชุมฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าองค์ประกอบของการ จัดประชุมฯ ตั้งแต่การตรวจสอบเอกสาร การลงทะเบียน ณ สถานที่จัดประชุม การนับจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม เพื่อนับเป็นองค์ประชุม ตลอดจนการนับคะแนนเสียง เพื่อสรุปเป็นมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทฯ

และเพื่อให้การนับคะแนนเสียงเป็นไปโดยถูกต้องและโปร่งใส เลขานุการบริษัท จึงได้เสนอขอให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม เสนอตัวเป็นอาสาสมัครทำหน้าที่เป็นผู้สังเกตการณ์ ในการตรวจสอบการลงคะแนนในกรณีมีข้อโต้แย้ง โดยมีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นอาสาสมัครทำหน้าที่เป็นคนกลาง 2 ท่านดังนี้

1. นายสมศักดิ์ สมานมิตร ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น และ
2. นายภูวนัย ปรีชาภักดี ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัท กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นอาสาสมัคร ทั้ง 2 ท่าน และได้กล่าวถึงการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 4 มิถุนายน 2563 และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งมีจำนวนผู้มีสิทธิเข้าประชุมและรับเงินปันผลทั้งสิ้น 8,324 ราย จำนวนหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด และชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 600,000,000 หุ้น และในการประชุมครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองจำนวน 114 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 6,072,658 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 80 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 391,684,810 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมทั้งสิ้นจำนวน 194 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 397,757,468 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 66.29 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งตามมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 40 ได้กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ดังนั้น จากจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และจำนวนหุ้นดังกล่าวข้างต้น จึงถือว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

เลขานุการบริษัท ได้กล่าวเรียนเชิญ นายสมใจนึก เองตระกูล ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563

เริ่มประชุม :

นายสมใจนึก เองตระกูล ซึ่งทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ได้กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านและผู้รับมอบฉันทะจาก ผู้ถือหุ้นที่ได้กรุณาสละเวลามาเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวันนี้

เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน และวิธีการลงคะแนนเสียงในวาระต่าง ๆ

- วาระที่ 1 และวาระที่ 2 เป็นวาระเพื่อทราบจึงไม่ต้องลงมติ
- วาระที่ 3, วาระที่ 4, วาระที่ 5 และวาระที่ 7 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 42
- วาระที่ 6 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2/3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 90

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมให้ความเห็นชอบกับวิธีการลงคะแนนเสียง ตามที่เลขานุการบริษัทได้ชี้แจง ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดคัดค้านหรือมีความเห็นเป็นอย่างอื่นกับวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงดังกล่าว

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ที่ได้จัดส่งให้ ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุม ซึ่งประกอบด้วยวาระทั้งหมด 8 วาระ ตามลำดับดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายงาน การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562 ตามที่ได้ส่งสำเนาให้แก่ท่านผู้ถือหุ้น ทุกท่านล่วงหน้า พร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 รวมทั้งได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.dhipaya.co.th ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2562 และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่มีข้อเสนอแนะหรือมีความประสงค์ที่จะขอแก้ไขรายงานการประชุมที่มีนัยสำคัญภายใน 30 วัน หลังจากการเผยแพร่รายงาน แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดขอแก้ไขรายงานการประชุมดังกล่าว ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าว ให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ตามกฎหมายแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562

มติที่ประชุม ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562

วาระที่ 2 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนสองครั้ง

ประธานฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้รายงานในวาระนี้ เลขานุการบริษัท ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งแรก สำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท เป็นเงิน 270 ล้านบาทไปแล้ว เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2562 และมติประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2563 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่สองในอัตราหุ้นละ 1.15 บาท เป็นเงิน 690 ล้านบาท ในวันที่ 27 เมษายน 2563 แทนการจ่ายเงินปันผลประจำปี รวมเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลทั้งสองครั้ง ในอัตราหุ้นละ 1.60 บาท เป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ทั้งปี 2562 คิดเป็นอัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 51.52 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ บริษัทฯ ที่กำหนดให้จ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งนี้ เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นจากการเลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการฯ จะไม่เสนอการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 อีก จึงเรียนเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนสองครั้ง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนสองครั้ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนสองครั้ง

วาระที่ 3 พิจารณารับรองรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2562 และอนุมัติงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

เลขานุการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในวาระนี้ได้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 13 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 14,707 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะอีก 3 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2,210 หุ้น ทำให้ขณะนี้จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมทั้งสิ้น 210 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 397,774,385 หุ้น

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร.สมพร สีบลวิมลกุล (กรรมการผู้จัดการใหญ่) เป็นผู้รายงานในวาระนี้

ดร.สมพรฯ ได้รายงานให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2562 ว่าบริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 21,846.25 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น ร้อยละ 6.45 ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ต่าง ๆ ดังนี้

บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นกลยุทธ์การขยายงานในกลุ่มลูกค้าองค์กร และกลุ่มลูกค้ารายย่อยอย่างต่อเนื่อง โดยออกแบบผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า และการให้บริการแบบครบวงจร (Omni Channel) ทั้ง Online และ Offline ผ่าน Application บน Smart Phone รวมถึงการขยายงานรับประกันภัยผ่านช่องทางสาขา และกลุ่มพันธมิตรทางการค้า อาทิ ช่องทางการขายผ่านตัวแทนและนายหน้า ช่องทางการขายผ่านธนาคาร ทำให้บริษัทฯ มีเบี้ยรับประกันภัยแยกตามรายผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- เบี้ยประกันภัยรถยนต์ 4,138.90 ล้านบาท
- เบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่ง 422.61 ล้านบาท
- เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ด 15,492.23 ล้านบาท
- เบี้ยประกันอัคคีภัย 1,792.51 ล้านบาท

จากกลยุทธ์การดำเนินงานในปี 2562 บริษัทฯ สามารถสร้างกำไรให้เติบโตสูงขึ้นได้อย่างยั่งยืนติดต่อกันเป็นปีที่ 7 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- กำไรสุทธิ 1,863.19 ล้านบาท ส่วนของเจ้าของ 8,357.56 ล้านบาท

ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นกลยุทธ์เชิงลึกเพื่อให้เข้าถึงลูกค้าทุกกลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายย่อย ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ลงทุนและพัฒนาเทคโนโลยีทางด้านดิจิทัล ทั้งการสร้างระบบนิเวศทางดิจิทัล (Digital Ecosystem) เพื่อวางรากฐาน และรองรับนวัตกรรมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพการบริการลูกค้า (Customer Experience) ในทุกด้าน ทั้งด้านการออกแบบผลิตภัณฑ์ ด้านการจัดการช่องทางการขาย ด้านการจัดการสินไหม เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมการใช้ชีวิตประจำวัน (Lifestyle) ที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้าในยุคปัจจุบัน

ในขณะที่กลุ่มลูกค้าองค์กรโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าภาคเอกชน มีแนวโน้มที่จะขยายตัวมากขึ้นตามการลงทุนของภาครัฐและเอกชน บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นการให้บริการลูกค้าแบบครบวงจร Full Service Solution ทั้งในด้านการให้คำปรึกษาในการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจโดยการรับประกันภัย และการให้บริการในการบริหารจัดการเรื่องสินไหมทดแทนเมื่อลูกค้าประสบเหตุ

นอกจากนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทางการเงิน ในระดับ Excellent หรือ A- จาก A.M.best สถาบันจัดเรตติ้งของสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีความเชี่ยวชาญเป็นอย่างยิ่งในการประเมินความแข็งแกร่งและความน่าเชื่อถือของธุรกิจ โดยเฉพาะในธุรกิจรับประกันภัย จากผลการประเมินสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทฯ มีความสามารถในการปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ไว้กับผู้อุปประกันภัยในระดับสูง และยังคงยึดความมั่นใจให้แก่ลูกค้าและคู่ค้า ทั้งศักยภาพด้านการรับประกันภัย (Capacity) และศักยภาพในด้านการรับประกันภัยต่อ (Reinsurance)

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ยังให้ความสำคัญและมีการดำเนินงานเรื่องการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง โดยมีการทบทวนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และคู่มือการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินงานของบริษัทฯ และเป็นแนวทางการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมถึงการจัดอบรมเพื่อทบทวนให้พนักงานของบริษัทฯ มีความรู้ ความเข้าใจ และสามารถปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวได้ถูกต้อง อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

สำหรับคู่ค้าและตัวแทนทางธุรกิจของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนให้คู่ค้าและตัวแทนทางธุรกิจเข้าร่วมในการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้คู่ค้าและตัวแทนทางธุรกิจลงนามในข้อตกลงจริยธรรมของบริษัทฯ และแจ้งให้คู่ค้าและตัวแทนทางธุรกิจรับทราบนโยบายและสามารถปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทฯ ได้อย่างถูกต้อง

ดร.สมพรฯ ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท และได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว รายละเอียดปรากฏตามรายงานประจำปี ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุม โดยบริษัทฯ มีผลประกอบการและฐานะการเงินในรอบปี 2562 ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

เบี้ยประกันภัยรับ	21,846.25	ล้านบาท
กำไรสุทธิ	1,863.19	ล้านบาท
กำไรต่อหุ้น	3.11	บาท
สินทรัพย์	40,900.31	ล้านบาท
หนี้สิน	32,542.75	ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,357.56	ล้านบาท

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้เข้าประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

คุณมิน เขียวรวร (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามเรื่องผลกระทบจาก COVID-19 มีผลกระทบต่อบริษัทฯ อย่างไรบ้าง

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า สำหรับผลกระทบจากภาวะการแพร่ระบาด COVID-19 มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ทั้งเชิงบวกและลบ ในเชิงบวก บริษัทฯ ได้มีการออกกรมธรรม์เป็นบริษัทแรก โดยมีความคุ้มครองในลักษณะคุ้มครองค่ารักษาพยาบาล และชดเชยกรณีเสียชีวิต ซึ่งในตลาดอุตสาหกรรมส่วนมากจะเป็นกรมธรรม์แบบเจอจ่ายจบ ทำให้กรมธรรม์ของบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่ไม่สูง จากการที่ บริษัทฯ เป็นบริษัทเจ้าแรกในการออกกรมธรรม์ประกันภัยคุ้มครองการติดเชื้อ COVID-19 ทำให้กรมธรรม์ดังกล่าวได้รับความสนใจอย่างมาก มีผู้เอาประกันภัยในภาพรวมถึง 3,000,000 ราย และเป็นบริษัทที่รับประกันภัย COVID-19 รายใหญ่ที่สุดของประเทศ คิดเป็นประมาณ 1/3 ของเบี้ยประกันภัย COVID-19 ทั้งอุตสาหกรรม นับได้ว่าเป็นผลดีของบริษัทฯ นอกเหนือจากการประกันภัย COVID-19 ดังกล่าว ในช่วงวิกฤตการณ์ COVID-19 นั้น ทำให้วิถีชีวิตของประชาชนมีการเปลี่ยนแปลง และมีความพิถีพิถันในการเลือกซื้อประกันภัยมากขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ ได้รับอานิสงส์ดังกล่าว โดยในไตรมาส 1 เบี้ยประกันภัยรับและ ผลประกอบการบริษัทฯ มีการเติบโตกว่าปีที่ผ่านมา อย่างมีนัยสำคัญ

ในส่วนของโครงการขนาดใหญ่ ที่ได้มีการลงทุนจากต่างประเทศหลาย ๆ โครงการ ส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบดังกล่าว แต่จะเป็นในรูปแบบการชะลอตัวในกระบวนการดำเนินงาน ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการติดตามอยู่ตลอดเวลา จึงอาจทำให้เบี้ยประกันภัยในโครงการขนาดใหญ่ของบริษัทฯ ชะลอตัวตามไปด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้เบี้ยประกันภัย COVID-19 มาทดแทน ซึ่งเป็นผลจากการที่ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้พัฒนาระบบ Digital Infrastructure ไว้ก่อนหน้า จึงทำให้สามารถพัฒนาผลิตภัณฑ์และระบบในช่วงเวลาวิกฤตดังกล่าวได้อย่างรวดเร็ว ซึ่งพิสูจน์ให้เห็นว่า บริษัทฯ มีศักยภาพในด้านเทคโนโลยี และมีความได้เปรียบในการแข่งขันในยุคดิจิทัลปัจจุบัน

คุณฐิติพงศ์ โสภณอุดมการ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ในส่วนเบี้ยประกันภัยค้างรับเกินกว่า 1 ปี 91,563,345 บาท มีแนวทางในการแก้ไขอย่างไร เรื่องคดีฟ้องร้อง ณ 31 ธันวาคม 2562 หน้า 177 รายละเอียดเป็นอย่างไร และบริษัทฯ มีการลงทุนในหุ้นกู้การบินไทยหรือไม่

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า สำหรับเบี้ยประกันภัยค้างรับ บริษัทฯ มีการประกันภัยกับกลุ่มธุรกิจธนาคาร และบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นที่เป็นสถาบันการเงิน และส่งงานให้บริษัทฯ เป็นจำนวนมาก เบี้ยค้างรับที่ผ่านมาจากบริษัทฯ ได้รับการชำระครบทั้งหมด แต่ถ้าเรียกเก็บไม่ได้ธนาคารจะเป็นผู้ติดตามให้กับบริษัทฯ

นายบุญยัง วังสว่าง ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย ได้ชี้แจงว่า ในปี 2562 มีคดีที่สามารถยุติได้ 32 คดี ทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้อง 1,248 ล้านบาท สำหรับคดีฟ้องร้องด้านสินไหมต่าง ๆ สามารถลดลงไปตามที่ได้รายงานไว้

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า ในส่วนของการลงทุนในหุ้นกู้การบินไทย บริษัทฯ ไม่มีการลงทุนในหุ้นดังกล่าว

ประธานมอบหมายให้ผู้บริหารสูงสุดทางด้านการเงิน ชี้แจงมาตรฐานทางบัญชีใหม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ อย่างไรบ้าง

นางสุจินดา เมฆสกุล ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้นำ TFRS 16 (เรื่อง สัญญาเช่า) มาถือปฏิบัติ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 โดยการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่ได้เคยถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (TAS 17) เรื่อง สัญญาเช่า ซึ่งรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวมีผลกระทบกับงบแสดงฐานะการเงินคือ ทำให้รายการสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้นด้วยมูลค่าที่เท่ากัน แต่ไม่มีผลกระทบต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เนื่องจากจะบันทึกเป็น ค่าเสื่อมราคาสิทธิการเช่า และดอกเบี้ยจ่าย-สิทธิการเช่า แทนการบันทึกเป็นค่าเช่าด้วยมูลค่าที่เท่ากันในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 บริษัทฯ ได้ผ่านเงื่อนไขการยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน เป็นการชั่วคราวตามข้อกำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัย และบริษัทฯ สามารถถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย (“แนวปฏิบัติทางการบัญชี ฯ”) ทำให้บริษัทฯ สามารถถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฯ ดังกล่าวได้ ซึ่งแนวปฏิบัติดังกล่าวจะกระทบกับการจัดประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์ องค์ประกอบอื่นของส่วนเจ้าของและกำไรยังไม่ได้จัดสรร ในงบแสดงฐานะการเงิน และแสดงในหัวข้อผลกระทบจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ (องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรยังไม่ได้จัดสรร) ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สำหรับเรื่องมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาประกันภัย จะมีผลบังคับใช้ ในปี 2566 ซึ่งบริษัทฯ อยู่ในช่วงศึกษาข้อมูลถึงผลกระทบที่จะอาจเกิดขึ้น และคาดว่าจะนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงินและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติพร้อมกันในปี 2566

คุณเกรียงศักดิ์ มโนบุรุษย์เลิศ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามเรื่องบริษัทฯ เป็นบริษัทประกันวินาศภัย ทำไมจึงรับประกันภัย COVID-19

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า กรมธรรม์ COVID-19 เป็นประกันภัยทางด้านสุขภาพซึ่งเป็นการประกันภัยที่บริษัทประกันวินาศภัยและบริษัทประกันชีวิต สามารถรับประกันภัยได้

คุณสุวรรณณี เขียวสิริโกรวุฒิ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่าในปี 2562 กำไรจากเงินลงทุนเป็นจำนวนเท่าไร เทียบกับปี 2561 และผลกระทบจาก COVID-19 จะทำให้ เงินลงทุนในแต่ละประเภทมีผลกระทบเพียงใด

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า กำไรจากการลงทุนในปี 2562 เท่ากับ 1,006.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7% YoY โดยหากจำแนกตามประเภทของกำไรจะพบว่า รายได้จากการลงทุนสุทธิ เท่ากับ 724.9 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 8.7% YoY) และกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 282.0 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 38.8% YoY)

ผลกระทบจาก COVID-19 ในช่วงไตรมาส 1/2563 ที่ผ่านมา ส่งผลให้ตลาดหุ้น (SET Index) มีการปรับตัวลดลงราว 31.1% (YTD) ซึ่งส่งผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุนในกลุ่มตราสารทุนของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) เป็นหลัก อย่างไรก็ตามจากการปรับกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมาเพื่อสอดคล้องกับสถานการณ์ความผันผวนของตลาดหุ้นทั่วโลก โดยเน้นการลงทุนในตราสารทุนที่มีความผันผวนต่ำ และให้ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลที่สูง ส่งผลให้ในช่วงไตรมาส 1/2563 หากพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกลุ่มตราสารทุน (Total return) พอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ มีการปรับตัวลดลงน้อยกว่าตลาดอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่สินทรัพย์การลงทุนในกลุ่มตราสารหนี้ไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 โดยอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกลุ่มตราสารหนี้ (Total return) ยังสามารถสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้

นายประวิทย์ วิโรจน์วงศ์ชัย (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่า เงินลงทุน เมื่อสิ้นไตรมาสต้อง Mark to market บริษัทฯ มีการบันทึก Mark to market เข้างบกำไรขาดทุน P&L หรือไม่

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ไม่มีการบันทึก Mark to market เข้าในงบกำไรขาดทุน (P&L)

บริษัทฯ มีนโยบายในการลงทุนทั้งตราสารหนี้ และตราสารทุนอย่างไร

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า จากทิศทางการดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำทั้งประเทศไทย และต่างประเทศ บริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้มีการปรับกลยุทธ์การลงทุน โดยเน้นการลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ในระดับ A ขึ้นไป และมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่า พันธบัตรรัฐบาล, ตัวเงินคลัง และเงินฝาก รวมถึงหุ้นสามัญ, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่มีความผันผวนต่ำ และอัตราเงินปันผลตอบแทนที่สูง เพื่อชดเชยรายได้ที่จะลดลงจากดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาล, ตัวเงินคลัง และเงินฝาก

ปีนี้มีปัญหาเรื่องการ default ของตลาดตราสารหนี้ บริษัทฯ ได้รับผลกระทบหรือไม่อย่างไร

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ไม่ได้รับผลกระทบในส่วนของผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยตราสารหนี้ทั้งหมดของบริษัทฯ ไม่มีการ default ในช่วงที่ผ่านมา

อัตราดอกเบี้ยลดลง ผู้บริหารมีวิธีแก้ไขอย่างไร ให้รายได้และกำไรไม่ลดลง

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า จากสถานการณ์อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำทั้งในประเทศ และต่างประเทศ บริษัททิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีการปรับกลยุทธ์การลงทุนโดยเน้นการลงทุนในกลุ่มหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ในระดับ A ขึ้นไป ที่มีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าพันธบัตรรัฐบาล, ตัวเงินคลัง และเงินฝาก รวมถึงหุ้นสามัญ, กองทุนอสังหาริมทรัพย์และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่มีความผันผวนต่ำ และให้ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลที่สูง เพื่อชดเชยรายได้จากดอกเบี้ยที่ลดลงจากพันธบัตรรัฐบาล, ตัวเงินคลัง และเงินฝาก

ประธานฯ ได้สอบถามในที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระนี้หรือไม่ เมื่อเก็บคะแนนเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงให้มีการรวมคะแนน พร้อมทั้งกล่าวสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากรับรองรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2562 และอนุมัติงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

มติที่ประชุม	คะแนนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุมและ ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	397,751,685	99.9943
2. ไม่เห็นด้วย	22,700	0.0057
3.งดออกเสียง	0	0.0000
4. บัตรีเสีย	0	0.0000

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงาน ปี 2562

เลขานุการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในวาระนี้ได้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 8 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 9,604 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะอีก 5 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2,233 หุ้น ทำให้ขณะนี้จำนวนผู้ถือหุ้นและรับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมทั้งสิ้น 223 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 397,786,222 หุ้น

ประธานฯ ได้รายงานการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงาน ปี 2562 ให้ที่ประชุมทราบว่า ในรอบปีบัญชีของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 1,863.19 ล้านบาท คณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นสมควรจัดสรรกำไรดังนี้

กำไรสุทธิ	1,863.19	ล้านบาท
(คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้น 3.11 บาท)		
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 1 (0.45 บาทต่อหุ้น) เป็นเงิน	270.00	ล้านบาท
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 2 (1.15 บาทต่อหุ้น) เป็นเงิน	690.00	ล้านบาท
รวมจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลทั้ง 2 ครั้ง (1.60 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน	<u>960.00</u>	ล้านบาท
(คิดเป็นอัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 51.52)		
กำไรสุทธิคงเหลือหลังจากจ่ายเงินปันผล	903.19	ล้านบาท
จัดสรรไว้เป็นทุนสำรองทั่วไป (ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ)	<u>93.16</u>	ล้านบาท
กำไรสุทธิคงเหลือของปี 2562	810.03	ล้านบาท
บวก กำไรสะสม ณ 1 มกราคม 2562	<u>5,261.07</u>	ล้านบาท
รวมเป็น กำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2562	<u>6,071.10</u>	ล้านบาท

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สอบถามในที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะลงคะแนน ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระนี้หรือไม่ เมื่อเก็บคะแนนเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงให้มีการรวมคะแนน พร้อมทั้งกล่าวสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากอนุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2562 ตามความเห็นของคณะกรรมการบริษัทด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ประชุม	คะแนนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุมและ ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	397,763,722	99.9943
2. ไม่เห็นด้วย	22,500	0.0057
3.งดออกเสียง	0	0.0000
4. บัตรีเสีย	0	0.0000

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

เลขานุการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในวาระนี้ได้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 200 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะอีก 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 200 หุ้น ทำให้ขณะนี้จำนวนผู้ถือหุ้นและรับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมทั้งสิ้น 225 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 397,786,222 หุ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า สำหรับในวาระนี้บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงเพิ่มเติมว่าเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2563 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติ เรื่อง การเปลี่ยนแปลงการแต่งตั้งกรรมการอิสระ โดยแต่งตั้งนายประภาศ คงเอียด ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบแทน พลเอกสมชาย ณะวีระชัย โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เพื่อความเหมาะสมในส่วนของโครงสร้างกรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบ โดยที่ พลเอกสมชาย ณะวีระชัย ยังคงดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เช่นเดิม ขอมอบหมายให้ประธานคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล (คุณสีมา สีมานันท์) เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ (คุณสีมาฯ) ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 22 กำหนดให้การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง จะต้องมีการออกนอกจากตำแหน่งตามวาระจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 มีกรรมการที่ออกนอกจากตำแหน่งตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระ จำนวน 1 ท่าน ได้แก่

- | | | |
|----|-------------------------|--------------|
| 1. | นายประภาศ คงเอียด | กรรมการอิสระ |
| 2. | พลเอกสมชาย ณะวีระชัย | กรรมการ |
| 3. | น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ | กรรมการ |
| 4. | นายลือชัย ชัยปริญญา | กรรมการ |

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้มีโอกาสเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมให้ได้รับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัท โดยการเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบข่าวสารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม – 31 ธันวาคม 2562 แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอรายชื่อยังบริษัทฯ

คณะกรรมการไม่รวมกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล ไม่รวมกรรมการสรรหาฯ ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้ว เห็นว่ากรรมการเดิมที่ต้องออกนอกจากตำแหน่งตามวาระ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และมีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ สามารถที่จะช่วยพัฒนาบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้าต่อไปได้ในอนาคต จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ครบวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน และเลือกกรรมการอิสระที่ครบวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง จำนวน 1 ท่าน โดยมอบหมายให้เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้ชี้แจงวิธีการดำเนินการลงคะแนนต่อไป

เลขานุการบริษัทฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยลงคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ได้แจกให้ไป ทั้งที่ประสงค์จะลงคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และส่งบัตรลงคะแนนให้พนักงานของบริษัทฯ เพื่อมานับคะแนนต่อไป และเพื่อความสะดวกในการพิจารณาคุณสมบัติของกรรมการ เลขานุการบริษัทฯ จึงขอเสนอให้ท่านผู้ถือหุ้น ลงคะแนนในบัตรลงคะแนน หลังจากที่ได้นำเสนอรายชื่อและประวัติของกรรมการ ครั้นละท่าน เรียงตามลำดับ

ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ (คุณสีมาฯ) ได้เสนอให้ที่ประชุม

1. พิจารณาเลือกตั้งกรรมการอิสระที่ออกนอกจากตำแหน่งตามวาระ เพื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง จำนวน 1 ท่าน ได้แก่
 - 1.1 นายประภาศ คงเอียด กรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นายประภาศ คงเอียด ซึ่งเป็นกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นที่เป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท และประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลอย่างสม่ำเสมอ เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ความเชี่ยวชาญทางด้านกฎหมาย ภาชีอารซึ่งจะสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้าได้เป็นอย่างดี จึงเห็นควรเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระอีกวาระหนึ่ง
2. พิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ออกนอกจากตำแหน่งตามวาระ เพื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน ได้แก่
 - 2.1 พลเอกสมชาย ณะวีระชัย ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า พลเอกสมชาย ณะวีระชัย ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ เป็นผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ด้านการบริหารเป็นอย่างดี อีกทั้งให้คำปรึกษาและให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตลอดจนมีประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จึงเห็นควรเลือกตั้งเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง
 - 2.2 น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ ซึ่งเป็นกรรมการผู้แทนจากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานนโยบายการเงินและบัญชีองค์กร ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท และกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอ เป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ เป็นผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ด้านบัญชี การเงิน เป็นอย่างยิ่ง ซึ่งสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้าได้เป็นอย่างดี จึงเห็นควรเลือกตั้งเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

2.3 นายลือชัย ชัยปริญญา ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นายลือชัย ชัยปริญญา ซึ่งเป็นกรรมการผู้แทนจากธนาคารกรุงไทยฯ อดีตรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานเครือข่ายธุรกิจขนาดเล็กและรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท และประธานคณะกรรมการบริหารการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญทางด้านกลยุทธ์ การบริหารการลงทุน ผลិតภัณฑ์รายย่อย การบริหารจัดการ การบริหารความเสี่ยง ซึ่งจะสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้าได้เป็นอย่างดี จึงเห็นควรเลือกตั้งเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สอบถามในที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะลงคะแนน ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระนี้หรือไม่ เมื่อเก็บคะแนนเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงให้มีการรวมคะแนน พร้อมทั้งกล่าวสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเลือกตั้งกรรมการอิสระที่ออกตามวาระจำนวน 1 ท่าน คือ นายประภาศ คงเอียด กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระอีกวาระหนึ่ง และกรรมการจำนวน 3 ท่าน คือ พลเอกสมชาย ณะริชต์ น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ และนายลือชัย ชัยปริญญา กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (เสียง)/(ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (เสียง)/(ร้อยละ)	งดออกเสียง (เสียง)/(ร้อยละ)	บัตรเสีย (เสียง)/(ร้อยละ)
1	นายประภาศ คงเอียด	397,227,622	556,100	2,900	0
		99.8595	0.1398	0.0007	0
2	พลเอกสมชาย ณะริชต์	397,019,022	764,700	2,900	0
		99.8070	0.1922	0.0007	0
3	น.ส.วิไลวรรณ กาญจนกันติ	397,227,622	556,100	2,900	0
		99.8595	0.1398	0.0007	0
4	นายลือชัย ชัยปริญญา	397,715,822	67,900	2,900	0
		99.9822	0.0171	0.0007	0

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ คุณสีมา สีมานันท์ ประธานคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล เป็นผู้นำเสนอในวาระนี้

คุณสีมาฯ ได้รายงานมา สำหรับปี 2563 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและบริหารทรัพยากรบุคคลได้พิจารณาค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย โดยได้คำนึงถึงภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ ความเหมาะสม และเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมประกันวินาศภัย จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2563 ซึ่งประกอบด้วย

- ค่าเบี้ยประชุม** คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล ได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย โดยถ่วงดุลอย่างละเอียดถึงความเหมาะสม ความรับผิดชอบ ภาระหน้าที่ที่เพิ่มขึ้น และเปรียบเทียบกับอ้างอิงกับอุตสาหกรรมประกันวินาศภัย รวมถึงการขยายตัวของธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทฯ โดยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อปี 2561 ให้มีผลบังคับไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะกำหนดเป็นอย่างอื่น คณะกรรมการสรรหาฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าอัตราดังกล่าวยังเหมาะสม สามารถเทียบเคียงได้กับอุตสาหกรรม จึงเห็นควรจ่ายในอัตราเท่ากับปีที่ผ่านมา ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

หน่วย : บาท

ค่าเบี้ยประชุม	เบี้ยประชุม ปี 2563 (ต่อคนต่อเดือน)	เบี้ยประชุม ปี 2562 (ต่อคนต่อเดือน)	เปลี่ยนแปลง จากปี 2562 (บาท)
คณะกรรมการบริษัท			
ประธานกรรมการ	55,000	55,000	-
รองประธานกรรมการ	33,000	33,000	-
กรรมการ	27,000	27,000	-
คณะกรรมการบริหาร			
ประธานกรรมการ	48,000	48,000	-
กรรมการ	24,000	24,000	-
คณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท			
ประธานกรรมการ	27,000	27,000	-
กรรมการ	19,000	19,000	-

2. คำบำเพ็ญกรรมการ เนื่องจากคณะกรรมการบริษัททุกท่านได้ทุ่มเท เสียสละให้การสนับสนุน และส่งเสริมกิจการของบริษัทฯ ให้มีความเจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการตามหลัก 4 ประการ (Fiduciary Duties) อย่างเคร่งครัด ดังนี้

- 2.1 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง (Duty of Care)
- 2.2 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง (stakeholders) และความมั่นคงของระบบการเงินของประเทศ (Duty of Loyalty)
- 2.3 ปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติคณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
- 2.4 เปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใสและทันเวลา (Duty of Disclosure)

พร้อมทั้งได้ทุ่มเท เสียสละ ให้การสนับสนุน และส่งเสริมกิจการของบริษัทฯ ให้มีความเจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2562 บริษัทฯ มีเบี้ยประกันภัยและกำไรสุทธิ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท	ปี 2562	ปี 2561	อัตราการเจริญเติบโต (%)
เบี้ยประกันภัยรับ	21,846.25	20,521.83	6.5
กำไรสุทธิ	1,863.19	1,531.16	21.7

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล ได้พิจารณาแล้ว เห็นควรจ่ายค่าบำเพ็ญกรรมการโดยไม่ปรับเพิ่ม เป็นจำนวนเงิน 20.25 ล้านบาท โดยให้ประธานกรรมการเป็นผู้พิจารณาจัดสรรตามที่เห็นสมควร

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดจะสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สอบถามในที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะลงคะแนน ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระนี้หรือไม่ เมื่อเก็บคะแนนเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงให้มีการรวมคะแนน พร้อมทั้งกล่าวสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการปี 2563 ตามเสนอ ด้วยคะแนนเสียง 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ดังนี้

มติที่ประชุม	คะแนนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุมและ ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	397,230,522	99.8602
2. ไม่เห็นด้วย	556,100	0.1398
3. งดออกเสียง	0	0.0000
4. บัตรีเสีย	0	0.0000

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2563

เลขานุการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในวาระนี้ได้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 2 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 266 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะอีก 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2 หุ้น ทำให้ขณะนี้จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมรวมทั้งสิ้น 228 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 397,786,890 หุ้น

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ คุณประสิทธิ์ ดำรงชัย ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้

คุณประสิทธิ์ฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 และข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกปี และสำหรับปี 2563 คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัท นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี จากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด คือ

- 1) นายไพบูล ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 และ/หรือ
- 2) นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3442 และ/หรือ
- 3) นางสาวสกุณา แยมสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4906

เป็นผู้สอบบัญชี โดยกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2563 เป็นจำนวน 4,118,000 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ค่าสอบทานงบการเงิน 3 ไตรมาส 1,344,000 บาท
2. ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2,274,000 บาท
3. ค่าสอบทานและรับรองรายงานการดำรงเงินกองทุน ไตรมาส 2 250,000 บาท
4. ค่าตรวจสอบและรับรองรายงานการดำรงเงินกองทุนประจำปี 250,000 บาท

ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ปี 2563 เพิ่มขึ้นจากค่าสอบบัญชี ปี 2562 จำนวน 159,000 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.02 เหตุผลที่ผู้สอบบัญชีเสนอปรับราคา มีดังนี้

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 และฉบับที่ 9 หรือแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปี 2563
2. ผลกระทบของบริษัทฯ มีความหลากหลาย ซับซ้อน มากยิ่งขึ้น
3. บริษัทฯ มีนโยบายขยายฐานลูกค้ารายย่อยจึงมีรายการที่จะต้องสุ่มตรวจสอบมากขึ้น

จากเหตุผลการปรับขึ้นราคาข้างต้น ถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสม

คุณประสิทธิ์ฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้ง เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อกรปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ได้สอบถามในที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีความประสงค์จะลงคะแนนไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียงในวาระนี้หรือไม่ เมื่อเก็บคะแนนเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จึงให้มีการรวมคะแนน พร้อมทั้งกล่าวสรุปเป็นมติ ดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2563 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติที่ประชุม	คะแนนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุมและ ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	397,149,490	99.8398
2. ไม่เห็นด้วย	629,900	0.1584
3.งดออกเสียง	7,500	0.0019
4. บัตรีเสีย	0	0.0000

วาระที่ 8 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามี ผู้เข้าประชุมได้ซักถามและเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

คุณพิชญา จิระวัฒนากุล ผู้รับมอบฉันทะ จาก คุณอดิพล ทวีทรัพย์ ได้สอบถามว่า ผลการดำเนินงานของ TIP LADY เป็นอย่างไร ใช้งบประมาณในการประชาสัมพันธ์เยอะหรือไม่ และผลตอบรับเป็นอย่างไร ในปี 2563 มีแนวทางในการขยายงานอย่างไร

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า TIP LADY เป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สร้างขึ้นมาเพื่อเน้นการขายในช่องทางการขายตรงอย่างเดียว โดยไม่ผ่านช่องทางอื่น มีการตอบรับจากลูกค้าและประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี ซึ่ง TIP Lady ได้เปิดตัวอย่างเป็นทางการในปี 2560 และมีอัตราการเติบโตในสูงถึงร้อยละ 200 ในแต่ละปี ในปี 2563 ช่วงสถานการณ์ COVID-19 มีการชะลอการเติบโตแต่ยังคงมีอัตราการเติบโตที่ชัดเจน และมีการประชาสัมพันธ์ผ่านช่องทางดิจิทัลอยู่มาก โดยได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี จึงค่อนข้างมั่นใจได้ว่าผลิตภัณฑ์ประกันภัย TIP Lady จะเป็นผลิตภัณฑ์ประกันภัยอนาคต และเป็นผลิตภัณฑ์ต้นแบบในการขายผ่านทางช่องทางดิจิทัล และเนื่องจากผลิตภัณฑ์ประกันภัย TIP Lady ขายเฉพาะช่องทางตรง จึงทำให้ไม่มีค่าใช้จ่ายเรื่อง Commission ทำให้มีผลประกอบการค่อนข้างดีเมื่อเทียบกับผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์ตัวอื่น

แนวทางการขยายงานรถยนต์ และประกันภัยสุขภาพ ในครึ่งปีหลังเป็นอย่างไร

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์เราได้รับอานิสงส์จากการที่ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างการขายจากเดิม และจากการที่ได้อานิสงส์ในช่วงสถานการณ์ COVID-19 ทำให้บริษัทฯ ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยในไตรมาสแรก ประกันภัยรถยนต์มีการขยายตัวเป็นอย่างมาก และในช่วงครึ่งปีหลังมีการเตรียมกรรมวิธีประกันภัยรถยนต์สำหรับช่วยเหลือประชาชนที่ประสบปัญหาจากวิกฤติ Covid-19 รายละเอียดผลิตภัณฑ์ คือ ประกันเต็มไมล์ ซึ่งเป็นประกันภัยรถยนต์ใหม่ของประเทศไทย โดยเหมาะสำหรับผู้ใช้รถน้อย และจะคิดค่าเบี้ยประกันภัยตามระยะทางที่ใช้รถยนต์ โดยบริษัทฯ เริ่มขายประกันภัยที่ระยะไมล์การใช้งานรถยนต์ 5,000 กิโลเมตร ในกรณีที่ขับเกิน 5,000 กิโลเมตร สามารถซื้อไมล์เพิ่มได้ ซึ่งหากใช้ไม่ถึงจำนวนไมล์ที่ซื้อสามารถนำไปคุ้มครองในปีต่อไปได้ เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าสามารถจ่ายค่าเบี้ยประกันภัยได้ถูกลง ซึ่งกรรมวิธีดังกล่าวผ่านการอนุมัติจากสำนักงาน คปภ. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งจะเปิดขายในเร็ว ๆ นี้

สำหรับการประกันภัยสุขภาพ บริษัทฯ มีการขยายงานประกันภัยสุขภาพ โดยเน้นกลุ่มลูกค้ารายย่อยมากขึ้นผ่านช่องทางดิจิทัล ซึ่งจะเห็นว่าปัจจุบันประชาชนมีความวิตกกังวลในเรื่องสุขภาพเป็นอย่างมาก และเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลเป็นหลักในนโยบาย Unlock ประเทศไทย ทาง บริษัทฯ จึงได้มุ่งเน้นจัดทำผลิตภัณฑ์สำหรับลูกค้ารายย่อยเพื่อให้เหมาะสมกับเหตุการณ์ดังกล่าว

นโยบายการรับประกันภัยต่อปีนี้เป็นอย่างไร

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีการคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อ อยู่ในระดับไม่ต่ำกว่า A- จากสถานการณ์ COVID-19 ที่เกิดขึ้น บริษัทรับประกันภัยต่อของบริษัทฯ ไม่ได้ประสบปัญหาในการจ่ายเงิน สามารถจ่ายได้ครบทุกราย มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง บริษัทฯ มีบริษัทรับประกันภัยต่อที่ดี มีการรับประกันภัยอย่างระมัดระวัง และเป็นไปในทางที่ดี

คุณศักดิ์ชัย อุดมพัฒน์เดช (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่าสาเหตุที่ CAR Ratio ในไตรมาส 1 ปี 2563 ลดลงเหลือที่ระดับ 200% และจากการรับประกัน COVID-19 ปรากฏว่ามีความคิดเห็นแง่ลบในโซเชียลมีเดียต่อบริษัท ทีพีเอส จำกัด (มหาชน) เรื่องความล่าช้าในการออกกรมธรรม์และความไม่สะดวกในการติดต่อกับบริษัทฯ ซึ่งมีความคิดเห็นในเรื่องนี้อย่างไร

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่า สำหรับค่า CAR Ratio ที่เกิดขึ้นเป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนระบบมาตรฐานทางบัญชี โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 มีการกำหนดสัดส่วนและการสำรองที่แตกต่างกันไป นอกจากนั้นยังมีผลกระทบซึ่งเกิดจากการที่สำนักงาน คปภ. ปรับมาตรฐานการคำนวณ CAR Ratio ที่เข้มข้นขึ้น ซึ่งไม่ใช่เฉพาะบริษัทฯ ที่ได้รับผลกระทบ แต่เป็นผลกระทบที่เกิดขึ้นทั้งอุตสาหกรรม ทำให้สำนักงาน คปภ. ประกาศลดเกณฑ์ CAR Ratio ขั้นต่ำ จากระดับ 140% เป็น 120 % อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมี CAR Ratio เกิน 200 % ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของบริษัทฯ

เนื่องจากว่า บริษัทฯ เป็นเจ้าแรกในการออกกรมธรรม์ประกันภัย COVID-19 และได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี จึงทำให้มีกรมธรรม์จำนวนมากกว่า 300,000 ฉบับในระบบ ส่งผลให้ระบบของบริษัทฯ ล่มในช่วงแรก แต่บริษัทฯ ได้ทำการแก้ไขและพัฒนาระบบดังกล่าวจากเดิมได้อย่างรวดเร็ว และได้พัฒนาระบบให้กับคู่ค้าพันธมิตรต่าง ๆ อาทิ การขายผ่านช่องทางธนาคาร จากเดิมเป็นการกรอกแบบฟอร์ม เป็นการขายผ่าน Application แทนและสามารถออกกรมธรรม์ให้แก่ลูกค้าทั้งหมดในระยะเวลาอันสั้น

คุณสมชัย สุชาติเจริญยิ่ง (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่าบริษัทฯ มีการลงทุนในหุ้นธนาคาร ต่าง ๆ รวมเป็นเท่าไรของ Port การลงทุน

นายณาศิส ประเสริฐสกุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้ชี้แจงว่า หากไม่นับรวมการเข้าลงทุนผ่านบริษัทโฮลดิ้ง ปัจจุบันบริษัท ทีพีเอส จำกัด (มหาชน) มีสัดส่วนการลงทุนโดยตรงในหุ้นธนาคารพาณิชย์ในสัดส่วนที่น้อยกว่า 1% ของพอร์ตตราสารทุนทั้งหมด

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ผลกระทบต่อ TIP จาก COVID-19 มากน้อยเพียงไร จากเศรษฐกิจไทยและโลกที่ถดถอย

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า หากพิจารณาจากผลการดำเนินงานในส่วนการลงทุนในไตรมาส 1/2563 จะพบว่าสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลกระทบต่อรายได้จากการลงทุนในส่วนของการลงทุนเป็นหลักเนื่องจากตลาดหุ้น (SET Index) มีการปรับตัวลดลงราว 31.1% (YTD) โดยรายได้จากการลงทุนรวมเท่ากับ 129.9 ล้านบาท ลดลง 145.1 ล้านบาทจากไตรมาส 1/2562 หรือคิดเป็น 52.8% อย่างไรก็ตามใน ไตรมาส 1/2563 มีเหตุการณ์พิเศษ คือการเลื่อนการรับรู้รายได้เงินปันผลของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ในเงินลงทุนทั่วไป จากเดิมในไตรมาส 1/2562 ที่มีการรับรู้รายได้จากเงินปันผลจำนวน 99.5 ล้านบาท โดยหักรายการพิเศษดังกล่าวออกจะพบว่า รายได้จากการลงทุนรวมจะลดลงเพียง 45.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16.6% เท่านั้น

เหตุการณ์ไฟไหม้บ้านสุขาวดี บริษัทฯ ได้รับผลกระทบหรือไม่

ดร.สมพรฯ ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้รับประกันภัยร่วมไว้ในสัดส่วน 50.53% ของทุนประกันภัย และในส่วนที่บริษัทฯ ได้รับประกันภัยไว้วันนั้น บริษัทฯ ได้มีการจัดประกันภัยต่อไปยังบริษัท รับประกันภัยที่มีความมั่นคงทางการเงินในระดับ A ดังนั้นกรณีนี้ไม่มีผลกระทบกับบริษัทฯ อย่างแน่นอน

คุณสุวรรณี เที่ยรสิริโกธุมิ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่า หากสถานการณ์ COVID-19 ดำเนินต่อไปถึง ปี 2565 TIP มีเงินทุนเพียงพอสำหรับธุรกิจประกันภัยอย่างต่อเนื่องหรือไม่

นายณาศิสฯ ได้ชี้แจงว่า บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีการปรับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ COVID-19 โดยมีการปรับพอร์ตการลงทุนให้สามารถรองรับการดำเนินงานของธุรกิจหลัก (ธุรกิจประกันภัย) ได้ ซึ่งหากพิจารณาจากพอร์ตการลงทุนของบริษัทในช่วง ไตรมาส 1/2563 จะพบว่า บริษัทฯ มีสินทรัพย์สภาพคล่องที่สามารถนำมาใช้งานได้ทันที ในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ผิดปกติต่าง ๆ จำนวนราว 7,200 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นจากช่วงสิ้นปี 2562 ที่อยู่ในระดับราว 6,700 ล้านบาท ดังนั้นจึงมั่นใจได้ว่า บริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอที่จะสนับสนุนธุรกิจประกันภัยได้ในระยะยาว

ดร.สมพรฯ ได้กล่าวเพิ่มเติมเกี่ยวกับสถานการณ์ COVID-19 ที่ได้รับผลกระทบ โดยทุกภาคองค์กร ได้รับผลกระทบพอสมควร ในมุมมองของบริษัทฯ นั้นในวิกฤติมีโอกาส และผู้บริโภคมีความพึงพอใจในการเลือกบริษัทประกันภัยที่มีความมั่นคง และบริษัทฯ ได้พิสูจน์ให้เห็นแล้วว่าบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากประชาชน

คุณยังใช้ อัศวศฤกข์ ตัวแทนของผู้ถือหุ้น ได้กล่าวว่า มีความภาคภูมิใจที่ได้เกิดมาเป็นคนไทยที่มีพระเจ้าอยู่หัวรัชกาลที่ 9 ที่ทรงสอนให้ประชาชนใช้ชีวิตแบบเศรษฐกิจพอเพียง ทำให้ไม่เกิดผลกระทบกับเศรษฐกิจของประเทศไทยมาก ทำให้ขณะนี้ถือได้ว่าเกิดสงครามโรคครั้งที่ 3 ซึ่งเป็นสงครามโรคระบาดจริง ๆ ซึ่งสิ่งที่ได้เห็นคือ นักรบแนวหน้า ทหารกล้า คือ คุณหมอ พยาบาลและ อสม. (อาสาสมัครสาธารณสุขประจำหมู่บ้าน) ซึ่งเป็นโครงการในพระราชดำริของสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวมหาวชิราลงกรณ บดินทรเทพยวรางกูร ออกมาเป็นแนวหน้าต่อสู้โรคระบาดในครั้งนี้อย่างเข้มแข็ง โดยเฉพาะสามจังหวัดชายแดนภาคใต้ ที่มีประชาชนเข้าออกจากประเทศที่การระบาดของโรค COVID-19 เมื่อมี อสม. คอยดูแลประชาชน ทั้งนำยาและอาหารไปเยี่ยมเยียนตลอดเวลา ทำให้สามารถรับมือกับโรค COVID-19 ที่ผ่านมาได้ และคาดหวังด้วยพระบรมเดชาานุภาพของพระองค์ท่าน ขอให้ทุกคนในห้องนี้จงผ่านพ้นจากโรค COVID-19 และโรคระบาดทุกคน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาเข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.00 น.


ลงชื่อ.....ประธานกรรมการบริษัท

(นายสมใจนึก องตระกูล)

ประธานที่ประชุม


ลงชื่อ.....เลขานุการบริษัท

(นางนงลักษณ์ เอี่ยมชิต)

เลขานุการที่ประชุม

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

คณะกรรมการของ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“ทิพยประกันภัย” หรือ “บริษัทฯ”) ได้มีมติเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของทิพยประกันภัย (“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ”) รวมถึงการประเมินผลกระทบต่าง ๆ ต่อผู้ถือหุ้นของทิพยประกันภัย เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการดังกล่าว ทิพยประกันภัยจะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งในรูปแบบบริษัทมหาชน จำกัดภายใต้ชื่อ “บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” (“บริษัทโฮลดิ้งส์”) โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของทิพยประกันภัยเพื่อแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) แทนหุ้นสามัญของทิพยประกันภัย ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

ทั้งนี้ การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการข้างต้น จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในวาระหลักที่เกี่ยวข้อง ดังนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของทิพยประกันภัย: จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

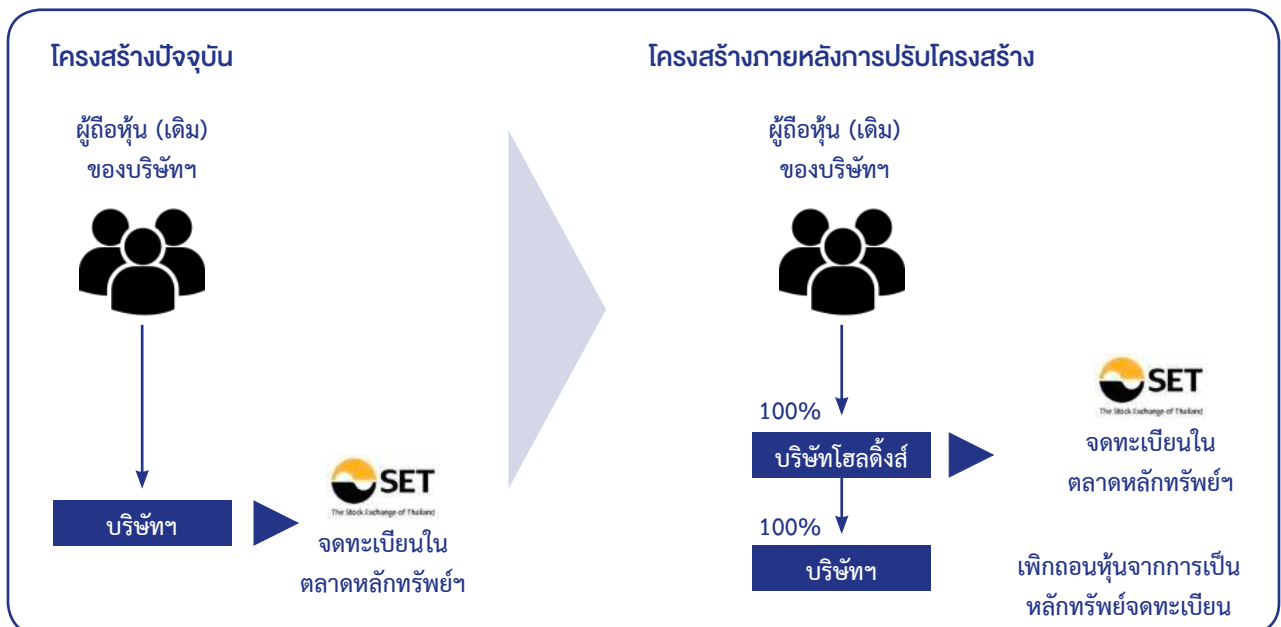
การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ: จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งในปัจจุบันกำหนดไว้ว่าต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของทิพยประกันภัย อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนั้นกำหนด

ในการพิจารณาอนุมัติวาระตาม 1. และ 2. นั้น เนื่องจากวาระดังกล่าวถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันอีก

นอกจากนี้ จำนวนหุ้นของทิพยประกันภัยที่บริษัทโฮลดิ้งส์ถืออยู่ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้ทิพยประกันภัยมีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

บริษัทฯ ได้หารือกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องในเบื้องต้น ทั้งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ กำลังอยู่ในระหว่างการขอความเห็นชอบในเบื้องต้นเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหากหน่วยงานกำกับดูแลดังกล่าวให้ความเห็นชอบต่อแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยกำหนดเงื่อนไขที่สำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือมีเงื่อนไขใดที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม คณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้สอดคล้องตามเงื่อนไขดังกล่าวได้

ทั้งนี้ ข้อมูลสรุปของบริษัทโฮลดิ้งส์ และทิพยประกันภัย ปรากฏตามเอกสารแนบ 1 และเอกสารแนบ 2 ตามลำดับ



สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

1. เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน

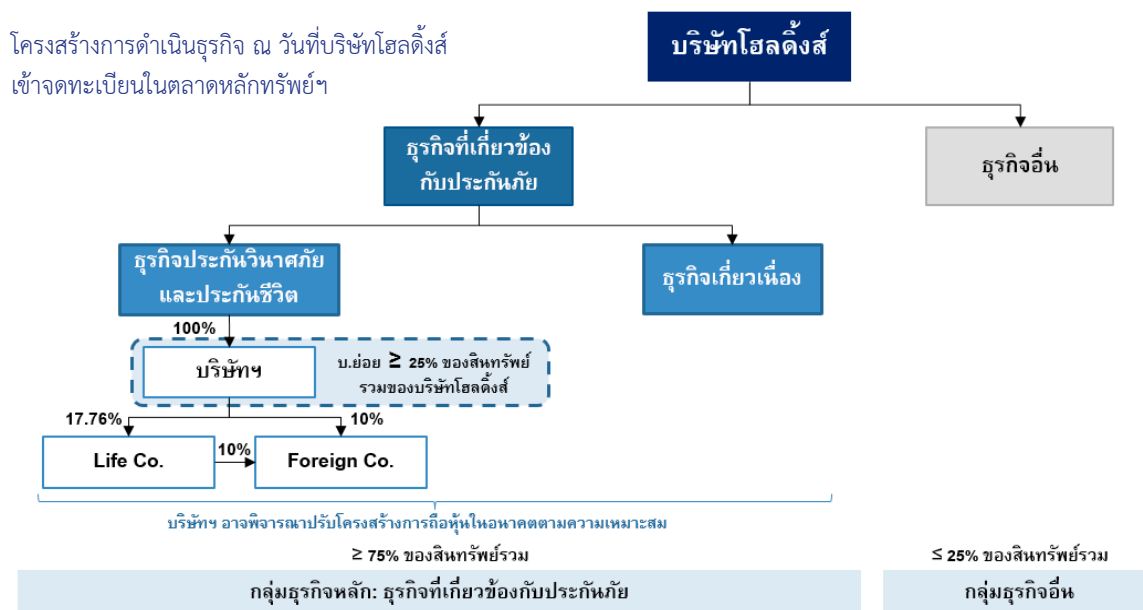
การปรับโครงสร้างบริษัทให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นนั้น จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์ สามารถลงทุนโดยการถือหุ้นในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยการลงทุนดังกล่าวอาจดำเนินการได้ในรูปแบบต่าง ๆ ดังนี้

1. การสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Alliance) คือการทำข้อตกลงระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน เพื่อร่วมมือกันทำให้บรรลุเป้าหมายบางอย่างเป็นการเฉพาะ
2. การจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) คือการร่วมลงทุนระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับพันธมิตร เพื่อดำเนินธุรกิจร่วมกันทางการค้า โดยจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลใหม่
3. การควบรวมและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) คือการที่บริษัทโฮลดิ้งส์เข้าซื้อกิจการของบริษัทเป้าหมาย โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ผ่านการเติบโตจากภายนอก (Inorganic Growth)

นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) ของบริษัทฯ เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัยระยะที่ 2 (Risk Based Capital 2: RBC 2) ที่มีผลบังคับในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 (ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนในธุรกิจอื่นจะไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ จก. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

อีกทั้งในปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) โดยตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น ๆ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

2. เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน



หมายเหตุ: แผนภาพดังกล่าวแสดงเฉพาะบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 10.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่านั้น

การจัดโครงสร้างแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นจะช่วยแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจออกจากกัน โดยการลงทุนในบริษัทใหม่เพื่อรองรับธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย จะทำให้สามารถจำกัดความเสี่ยงและผลกระทบจากการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นให้อยู่ภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ และไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบันของ บริษัทฯ

3. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ โดยการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อให้การสนับสนุนแก่บริษัทอื่นในเครือ (Shared Service and R&D Unit) เช่น การให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การให้บริการด้านบัญชีการเงิน การให้บริการสรรหาและพัฒนาบุคลากร หน่วยงานวิจัยและพัฒนา เป็นต้น
2. การจัดโครงสร้างที่มีการแบ่งแยกสายธุรกิจอย่างชัดเจนจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ โดยแต่ละกลุ่มจะอยู่ภายใต้การบริหารงานของผู้เชี่ยวชาญในแต่ละประเภทธุรกิจ
3. การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยให้แต่ละธุรกิจสามารถกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคลากรในแต่ละสายงานได้อย่างชัดเจนขึ้น เช่น ผู้บริหารของบริษัทโฮลดิ้งส์จะมีหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและการบริหารจัดการกลุ่มธุรกิจโดยรวม และรับผิดชอบต่อผลประกอบการของกลุ่มธุรกิจทั้งหมด อีกทั้งโครงสร้างดังกล่าวยังช่วยให้มีการแบ่งแยกฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจออกจากกัน ซึ่งส่งผลให้การบริหารงานวิเคราะห์ และประเมินผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของแต่ละธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ชัดเจนและโปร่งใสมากขึ้น

การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของบริษัทโฮลดิ้งส์ยังคงมีลักษณะเช่นเดียวกับการบริหารงานของทิพยประกันภัยเดิม ซึ่งกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะเป็นกรรมการชุดเดียวกันกับทิพยประกันภัย โดยจะบริหารงานทั้งในบริษัทโฮลดิ้งส์และทิพยประกันภัย ในลักษณะควบคู่กัน และจำนวนคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเท่ากับของทิพยประกันภัย อันได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล คณะกรรมการบริหารการลงทุน คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ ในการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน คณะกรรมการและอนุกรรมการดังกล่าวของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ จะกำกับดูแลธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งดำเนินการโดยทิพยประกันภัย ผ่าน คณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ที่บริหารธุรกิจประกันวินาศภัยของทิพยประกันภัย โดยในช่วงเริ่มต้นภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และสมุหบัญชีของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นบุคลากรชุดเดียวกับผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าวในบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทฯ จะยังมุ่งเน้นการบริหารธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน คปภ. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

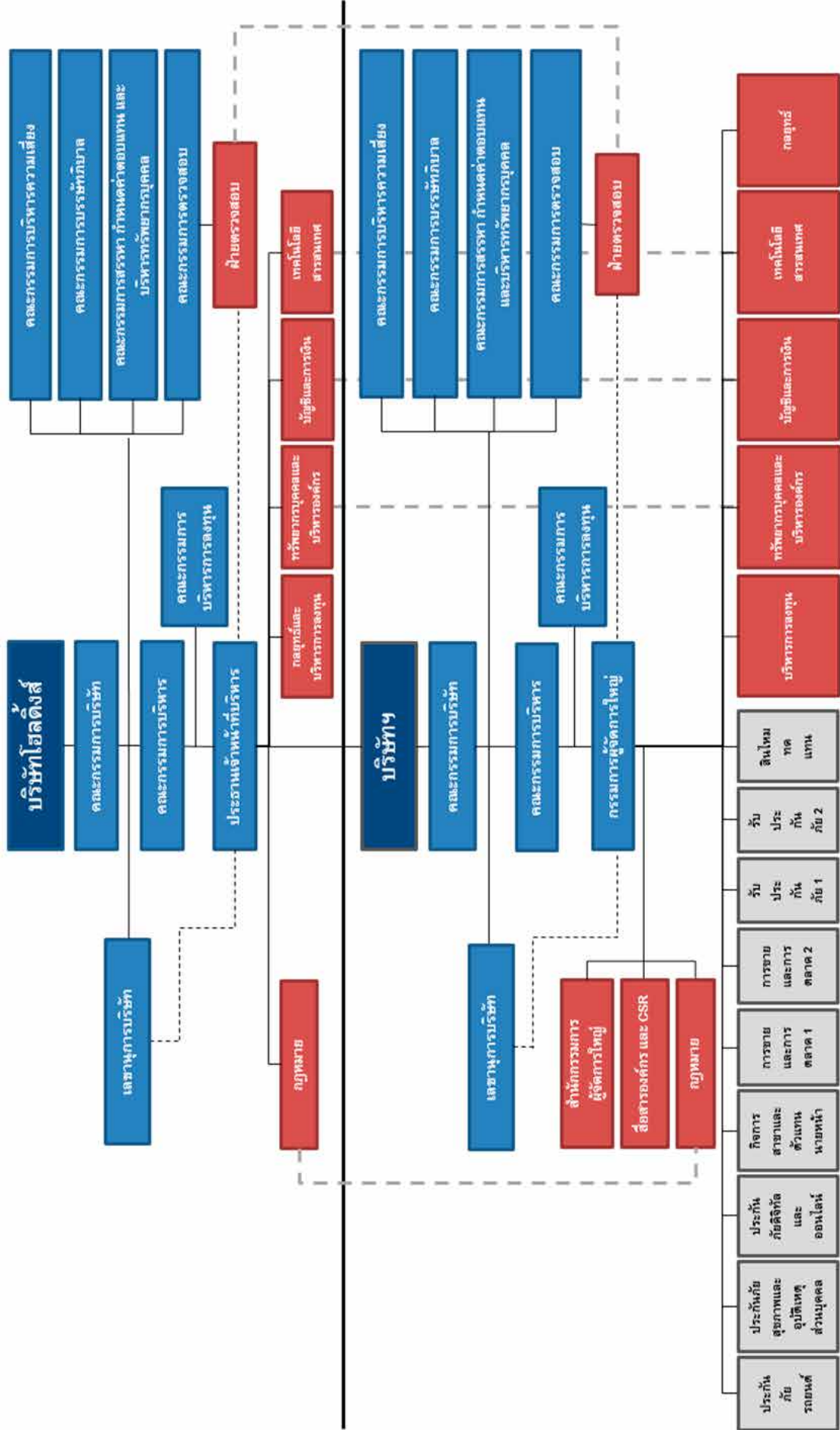
นอกจากนี้ เพื่อการกำกับดูแลกิจการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมในอนาคตที่ดี บริษัทฯ มีแนวทางในการดำเนินการให้บริษัทโฮลดิ้งส์มีนโยบายและกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เช่น มีการส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทย่อยอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยนั้น ๆ และมีระเบียบปฏิบัติหรือข้อกำหนดที่ทำให้การส่งบุคคลดังกล่าวจะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ และมีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน อีกทั้งมีกลไกในการกำกับดูแลที่มีผลให้การทำการระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน หรือการทำการสำคัญอื่นใดของบริษัทย่อย ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ก่อนการทำการดังกล่าว และให้พิจารณาการทำการดังกล่าวของบริษัทย่อยทำนองเดียวกับการทำการในลักษณะและขนาดเดียวกันกับที่บริษัทโฮลดิ้งส์ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยอาจมีการกำหนดในข้อบังคับ และ/หรือกฎบัตรของบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมนั้น ๆ ทั้งนี้ การดำเนินการตามนโยบายดังกล่าวสำหรับบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้นขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์และความเห็นชอบของผู้ร่วมทุนในอนาคตอีกด้วย

สำหรับระบบการควบคุมภายใน บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในของตนเอง โดยจะมีการวางแผนการตรวจสอบประจำปี ซึ่งจะกำหนดขอบเขตในการตรวจสอบหน่วยงานต่าง ๆ ตามความเสี่ยงและผลกระทบ (Risk-based approach) รวมถึงกำหนดระยะเวลาและแนวทางในการดำเนินการแก้ไขข้อสังเกตที่ตรวจพบในรายงานผลการตรวจสอบเป็นประจำ โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะนำระบบการควบคุมภายในและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงแบบเดียวกับบริษัทฯ มาปรับใช้ เพื่อให้ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโฮลดิ้งส์เพียงพอและเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

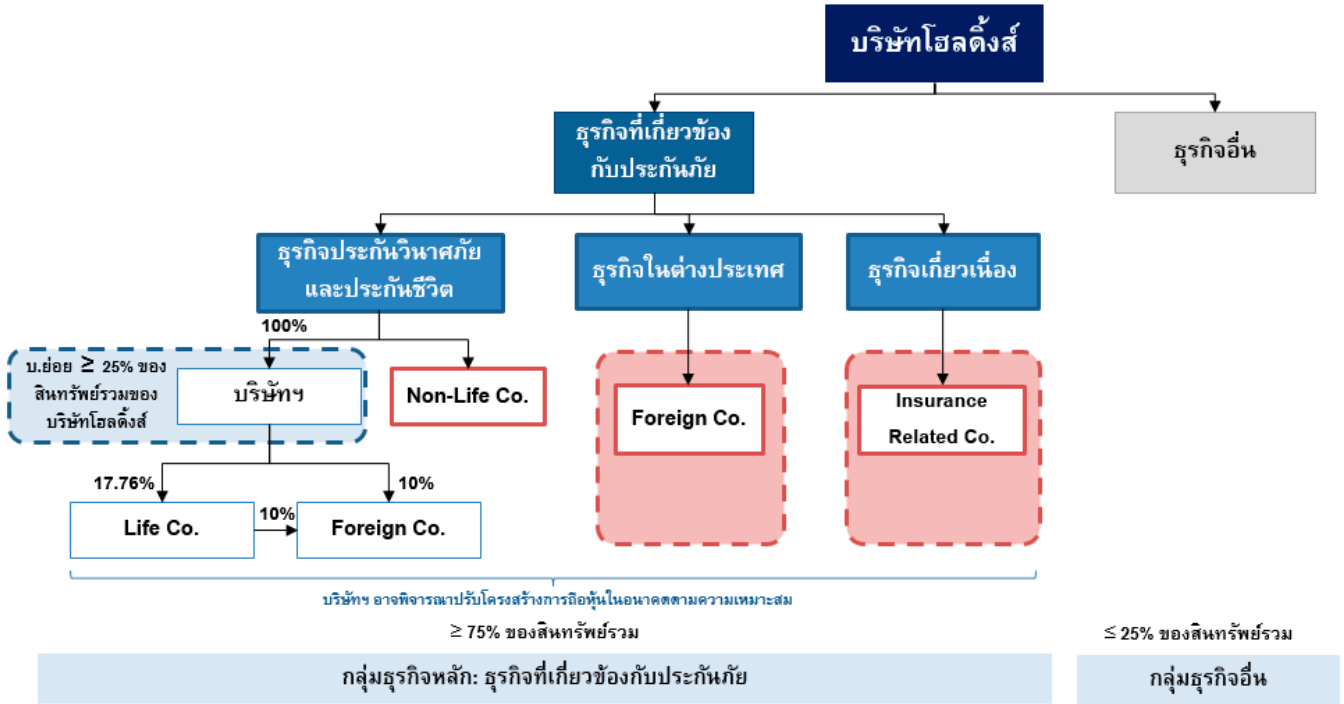
ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ตามความจำเป็นและเหมาะสมหากบริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ หรือบริษัทโฮลดิ้งส์ปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ แต่จะยังคงเป็นไปภายใต้นโยบายการบริหารธุรกิจดังที่ระบุข้างต้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจในระยะยาวภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ภายหลังการปรับโครงสร้าง



หมายเหตุ: แผนภาพดังกล่าวแสดงเฉพาะบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 10.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่านั้น

สำหรับการดำเนินธุรกิจในอนาคตภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ วางแผนในการดำเนินธุรกิจโดยแบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ประกอบด้วย

1. กลุ่มธุรกิจหลัก

กลุ่มธุรกิจหลักคือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยซึ่งจะเป็นกลุ่มธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท โดยกลุ่มธุรกิจดังกล่าวจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ประกอบด้วย 4 สายธุรกิจ ดังนี้

1.1 ธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย (Non-Life Insurance)

บริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีธุรกิจหลักเป็นการลงทุนในบริษัทฯ และจะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อกิจการ โดยการแยกธุรกิจที่มีศักยภาพออกไปเป็นบริษัทประกันภัยใหม่ (Spin-Off) เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและจำกัดความเสี่ยง

1.2 ธุรกิจประกันชีวิตในประเทศไทย (Life Insurance)

ภายหลังการปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทฯ ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวในอนาคตตามความเหมาะสม

1.3 ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ (International Insurance)

ภายหลังการปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทฯ ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวในอนาคตตามความเหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการขยายการลงทุนในธุรกิจประกันภัยไปยังประเทศกัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (กลุ่ม CLMV) และ/หรืออาเซียน ที่มีศักยภาพในการเติบโต เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจเพิ่มเติม

1.4 ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย (Insurance Related)

บริษัทโฮลดิ้งส์จะพิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งมากขึ้น

2. กลุ่มธุรกิจอื่น

กลุ่มธุรกิจอื่นคือธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจประกันภัย ซึ่งจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะพิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ มีผลตอบแทนที่สูง ทั้งนี้ ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัยเป็นหลักและบริษัทโฮลดิ้งส์ยังไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจหลักในระยะเวลาดังกล่าว

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ขั้นตอนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ขั้นตอนหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ทิพยประกันภัย จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 10,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทต่อหุ้น โดยผู้บริหาร และ/หรือกรรมการ และ/หรือพนักงานของทิพยประกันภัย จำนวน 15 คนจะเป็นผู้ถือหุ้นเริ่มต้นและมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์คาดว่าจะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีการลดหุ้นในส่วนนี้ทั้งหมดเมื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ
2. บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของทิพยประกันภัย โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของทิพยประกันภัย ตามรายละเอียดดังนี้

บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนในลักษณะโครงสร้างเดียวกับทุนจดทะเบียนปัจจุบันของ ทิพยประกันภัย และทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นของทิพยประกันภัยทุกราย โดยการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ ทั้งนี้ รายละเอียดของเงื่อนไขการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นดังนี้

ประเภทและลักษณะหลักทรัพย์ที่ทำการเสนอซื้อ

หุ้นสามัญ

อัตราและราคาการแลกหลักทรัพย์

อัตราการแลกหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของทิพยประกันภัย ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยราคาแลกหุ้นจะเป็นราคาเดียวกับมูลค่าต้นทุนหุ้นทิพยประกันภัยเดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย

ช่วงระยะเวลารับซื้อ

กำหนดให้ช่วงระยะเวลารับซื้อ มีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 25 วันทำการ แต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ทราบต่อไป โดยระยะเวลาดังกล่าวจะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period)

เงื่อนไขในการยกเลิกการทำการเสนอซื้อ

บริษัทโฮลดิ้งส์ (ผู้ทำการเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

1. เหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบคำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ (กิจการที่ถูกเสนอซื้อ) โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัทโฮลดิ้งส์หรือการกระทำที่บริษัทโฮลดิ้งส์ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. บริษัทฯ กระทำการใด ๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบคำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อันอาจส่งผลกระทบต่อให้การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่อาจบรรลุวัตถุประสงค์

ช่วงเวลาให้ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ภายใน 20 วันทำการแรกของช่วงระยะเวลารับซื้อ รายละเอียดและเงื่อนไขในการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ปรากฏตามเอกสารแนบ 3

3. บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่ทิพยประกันภัยจะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิกถอนหุ้นสามัญของทิพยประกันภัย ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการข้างต้น จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในวาระหลักที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของทิพยประกันภัย: จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
2. การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ: จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งในปัจจุบันกำหนดไว้ว่าต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของทิพยประกันภัย อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนด

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ในการพิจารณาอนุมัติวาระตาม 1. และ 2. นั้น เนื่องจากวาระดังกล่าวถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันอีก

ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2563 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ ถือหุ้นในทิพยประกันภัย อยู่ประมาณร้อยละ 1.39 ของหุ้นทั้งหมดของทิพยประกันภัย ซึ่งโดยปกติ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เว้นแต่ในวาระเรื่องการเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียดขั้นตอนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการได้ตามเอกสารแนบ 4

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย และบริษัทโฮลดิ้งส์

ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิ๊พพีเอส-กันภัย โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของกิ๊พพีเอส-กันภัย ซึ่งถือครองอยู่โดยผู้ถือหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ซึ่งตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย

อย่างไรก็ดี ในอนาคต บริษัทโฮลดิ้งส์อาจปรับเปลี่ยนโครงสร้างของกิ๊พพีเอส-กันภัย เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ สภาพแวดล้อมทางกฎหมายและเพื่อให้เป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการใด ๆ ในอนาคตบริษัทโฮลดิ้งส์และกิ๊พพีเอส-กันภัย จะดำเนินการโดยมุ่งเน้นความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิ๊พพีเอส-กันภัย ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทย่อยจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ตัวอย่างเช่น ถ้าสามารถซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิ๊พพีเอส-กันภัย มาในสัดส่วนร้อยละ 75 ดังแสดงในตารางต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 มีนาคม 2563
กรณีซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้ ร้อยละ 100				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,656	1,531	1,863	528
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	300	489.04	600	600
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.13	3.11	0.88
กรณีซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้ ร้อยละ 75				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,242	1,148	1,397	396
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	225	366.78	450	450
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.13	3.11	0.88

ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียดฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปัจจุบันของกิ๊พพีเอส-กันภัยได้ตามเอกสารแนบ 5

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย และบริษัทโฮลดิ้งส์

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิ๊พพีเอส-กันภัย จะไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อผู้ถือหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย เนื่องจากภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ผู้ถือหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะยังคงมีขอบเขตการดำเนินธุรกิจและฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานเหมือนกิ๊พพีเอส-กันภัย ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เนื่องจากบริษัทโฮลดิ้งส์ยังไม่ได้เริ่มเข้าสู่ธุรกิจใหม่

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นอาจจะได้รับผลกระทบ ดังต่อไปนี้

- (1) เนื่องจากหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ทำให้หุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัยไม่มีราคาตลาดอ้างอิง ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมถึงโอกาสที่จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จะถูกจำกัด
- (2) ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัย ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะต้องเสียภาษีเงินได้จากกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จากเดิมที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาจะต้องเสียค่าอากรแสตมป์ในการโอนหุ้น จากเดิมที่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียน
- (3) การได้รับข่าวสารหรือข้อมูลของกิ๊พพีเอส-กันภัยจะลดลงจากเดิมที่เคยได้รับในฐานะหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (4) ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะไม่มีโอกาสได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ภาวะภาษีจากการแลกหุ้นโดยการโอนหุ้นของกิ๊พพีเอส-กันภัยให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์และได้รับหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ตอบแทนในอัตรา 1 หุ้นสามัญของกิ๊พพีเอส-กันภัย ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะเป็นไปตามประมวลรัษฎากร

ปัจจัยความเสี่ยง กระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญาอื่นๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และกระบวนการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจะต้องได้รับความเห็นชอบหรือยินยอมจากคู่สัญญาและหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ คู่สัญญาในสัญญาประกันภัยต่อ

นอกจากนี้ จำนวนหุ้นของทิพยประกันภัยที่บริษัทโฮลดิ้งส์ถืออยู่ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้ทิพยประกันภัยมีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

ทั้งนี้ การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายประกันวินาศภัยและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยบริษัทฯ มีหน้าที่เพียงรายงานการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นตามแบบที่กำหนดต่อ สำนักงาน คปภ.

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เอกสารแนบ 1: ข้อมูลสรุปของบริษัทยุติการ

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ทิพยประกันภัย จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทยุติการ ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด โดยบริษัทยุติการจะมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 10,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีรายละเอียดของผู้ถือหุ้นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
นายสมพร สืบถวิลกุล	9,986	99.86
นายประสิทธิ์ชัย สุทธาภิรมย์	1	0.01
นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ	1	0.01
นายตัน ตันท์สุทธิวงศ์	1	0.01
นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ	1	0.01
นายปราโมทย์ วิบูลย์กิจโชติ	1	0.01
นางสุจินนา เมฆสกุล	1	0.01
นายพินิจ อำนาจนิยมจันทร์	1	0.01
นางสาวดรชนี ศรีอนันต์รักษา	1	0.01
นายเกษมศักดิ์ วงศ์อุไร	1	0.01
นายธีรวัฒน์ ตั้งเสรี	1	0.01
นายอนุกุล เย็นใจ	1	0.01
นายไชยพร จันทระเดช	1	0.01
นายณาศิส ประเสริฐสกุล	1	0.01
นางสาวนิธิตี สุขสมบูรณ์วัฒนา	1	0.01
รวม	10,000	100

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทยุติการจะเปลี่ยนแปลงจากตารางข้างต้น โดยเป็นผลจากการแลกเปลี่ยนหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทุติการกับหุ้นของทิพยประกันภัย โดยบริษัทยุติการจะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นและถือหุ้นของทิพยประกันภัย และคณะกรรมการส่วนใหญ่ของทิพยประกันภัย จะถูกเสนอให้เป็นคณะกรรมการของบริษัทยุติการ โดยบริษัทยุติการจะลงทุนในธุรกิจหลักดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย (Non-Life Insurance)
2. ธุรกิจประกันชีวิตในประเทศไทย (Life Insurance)
3. ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ (International Insurance)
4. ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย (Insurance Related)

เอกสารแนบ 2: ข้อมูลสรุปของทิพยประกันภัย

ทิพยประกันภัยได้รับการจดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทจำกัด ภายใต้ชื่อ บริษัท ประกันภัยเอเชียดีค จำกัด เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2494 โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ต่อมาบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท รัชตประกันภัย จำกัด ณ วันที่ 8 กันยายน 2495 และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2496 ตามลำดับ

ต่อมาเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2538 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต่อกรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) และได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นครั้งแรกในวันที่ 24 กรกฎาคม 2539 โดยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้ทำการซื้อขายภายใต้ชื่อย่อ “TIP”

ณ วันที่ 12 กันยายน 2562 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 600,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ปัจจุบันบริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจหลัก 2 ส่วน ได้แก่

1. ธุรกิจประกันวินาศภัย (Non-Life Insurance): สามารถแบ่งออกเป็น 4 ประเภทหลัก ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ดโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 การประกันอัคคีภัย

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากไฟไหม้ ไฟผ่า และการระเบิดจากแก๊สเพื่อใช้ในการหุงต้ม และภัยที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขความคุ้มครองทั่วไปของกรมธรรม์แต่สามารถขอซื้อเพื่อขยายความคุ้มครองเพิ่มเติมได้แก่ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหว ภัยลูกเห็บ และ ภัยลมพายุ โดยทรัพย์สินเอาประกันภัยสามารถแบ่งออกเป็น สิ่งปลูกสร้าง เฟอร์นิเจอร์ เครื่องตกแต่งติดตั้งตรงตรา สต็อกสินค้า เครื่องจักร และอื่น ๆ กรมธรรม์ประกันอัคคีภัยสามารถแบ่งออกเป็น การประกันอัคคีภัยเพื่อที่อยู่อาศัย และการประกันอัคคีภัยทั่วไป

1.2 การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหาย หรือสูญหายของทรัพย์สินเอาประกันภัย ซึ่งแบ่งออกเป็น การประกันภัยสินค้า การประกันภัยตัวเรือ และการประกันภัยความรับผิดของผู้รับขนส่ง ในระหว่างทำการขนส่งระหว่างประเทศ หรือ ภายในประเทศ ซึ่งอาจเกิดความเสียหาย หรือสูญหายจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ เช่น เรือล่ม เรือเกยตื้น เรือชนกับสิ่งหนึ่งสิ่งใด เรือระเบิด เรือไฟไหม้ ซึ่งการขนส่งสามารถทำการขนส่งได้ทั้งทางทะเล ทางน้ำ ทางบก และทางอากาศ

1.3 การประกันภัยรถยนต์

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหาย หรือสูญหายของรถยนต์ที่เอาประกันภัย อันเกิดจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ โดยสามารถแบ่งการประกันภัยรถยนต์ออกเป็น 2 ประเภท คือ

1. การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรถที่ขับเคลื่อนด้วยกำลังเครื่อง และขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า โดยจะชดเชยค่าเสียหายแก่ผู้ประสบภัยกรณีเสียชีวิต สูญเสียอวัยวะ หรือทุพพลภาพตามวงเงินความคุ้มครองที่ระบุในพระราชบัญญัติ
2. การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ เป็นการให้ความคุ้มครองความรับผิดต่อชีวิต และการรักษาพยาบาลทั้งบุคคลภายในรถยนต์ และบุคคลภายนอก (ส่วนเกินความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ) การให้ความคุ้มครองต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมถึงรถยนต์ที่เอาประกันภัย ในกรณีเกิดจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ

1.4 การประกันภัยเบ็ดเตล็ด

เป็นการประกันความเสียหายที่เกิดกับบุคคลหรือทรัพย์สินประเภทอื่น นอกเหนือจากการประกันภัยทั้ง 3 ประเภทข้างต้น โดยสามารถจัดแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม คือ

1. การประกันภัยเกี่ยวกับบุคคล อาทิ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง การประกันภัยสุขภาพ การประกันภัยโรคร้ายแรง
2. การประกันภัยเกี่ยวกับทรัพย์สิน อาทิ การประกันภัยสำหรับเงิน การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยเครื่องจักร การประกันภัยเครื่องบิน การประกันภัยปิโตรเคมีและพลังงาน และการประกันภัยความเสียหายทุกชนิด
3. การประกันภัยเกี่ยวกับความรับผิดต่อบุคคลภายนอก อาทิ การประกันภัยวิชาชีพ การประกันภัยผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

2. ธุรกิจการลงทุน: บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจการลงทุน ตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยภายใต้การควบคุมของสำนักงาน คปภ. โดยนำเงินที่เหลือจากธุรกิจประกันภัยไปลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ การฝากเงินกับสถาบันการเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาล และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2563 มีดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	80,000,000	13.33
2.	ธนาคาร ออมสิน	67,200,000	11.20
3.	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	60,000,000	10.00
4.	บริษัท กรุงไทยพานิชประกันภัย จำกัด (มหาชน)	59,920,400	9.99
5.	กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	44,236,400	7.37
6.	นาย สิทธิรัชต์ ณะรัชต์	12,485,000	2.08
7.	นางสาวศุภจิตรา ณะรัชต์	11,674,000	1.95
8.	บริษัท ที ดับบลิว ดับบลิว ซี จำกัด	9,155,750	1.53
9.	นาย กิตติธัช ณะรัชต์	8,687,500	1.45
10.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	8,356,673	1.39

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563 โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัท ทีพีเอส-กันภัย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยอีก 6 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล คณะกรรมการบรรษัทภิบาล คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหารการลงทุน

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 13 ท่านดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายสมใจนึก เองตระกูล	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ
นายประสิทธิ์ ดำรงชัย	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ
นายสีมา สีมานันท์	กรรมการอิสระ
นายประภาศ คงเอียด	กรรมการอิสระ
นางพรพนชนิตตา บุญครอง	กรรมการอิสระ
นายสุรธันว์ คงทน	กรรมการ
พลเอกสมชาย ณะรัชต์	กรรมการ
นายวัฒนา กาลนาน	กรรมการ
นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	กรรมการ
นางสาววิไลวรรณ กาญจนกันติ	กรรมการ
นายลือชัย ชัยปริญญา	กรรมการ
นายทวีศักดิ์ พึ่งเกียรติเจริญ	กรรมการ
นายสมพร สืบถวิลกุล	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563 มีดังนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล	คณะกรรมการบริษัท ภิบาล	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	คณะกรรมการบริหารการลงทุน
นายสมใจนึก เองตระกูล	ประธาน					
นายประสิทธิ์ คำรงค์ชัย		ประธาน				
นายสีมา สีมานันท์			ประธาน			
นายประภาศ คงเอียด		กรรมการ		ประธาน		
นางพรรณชนิตตา บุญครอง ^{1/2}		กรรมการ				
นายทวีศักดิ์ ฟุ้งเกียรติเจริญ					ประธาน	
นายลือชัย ชัยปริญญา						ประธาน
พลเอกสมชาย ธีระรัชต์			กรรมการ			
นายวัฒนา กาลนาน				กรรมการ		
นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	กรรมการ					
นางสาววิไลวรรณ กาญจนกันติ	กรรมการ					
นายสุรธันว์ คงทน			กรรมการ			
นายสมพร สืบถวิลกุล	กรรมการ / เลขานุการ			กรรมการ	กรรมการ	กรรมการ
นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ			เลขานุการ	เลขานุการ	กรรมการ	
นางสาวไพจิตร วงศ์จิตไพฑูรย์		เลขานุการ				
นางสุนนา วงษ์กะพันธ์			กรรมการ			
นายสมชาย พูลสวัสดิ์			กรรมการ			
รศ. วินัย ล้ำเลิศ				กรรมการ		
นายวรชัย ปิยสุนทรวงษ์					กรรมการ	
นางพัชรศิริ เกียรติกำจาย					กรรมการ	
นายประสิทธิ์ชัย สุนทรภักดิ์					กรรมการ	
นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ					กรรมการ	
นายตัน ตัณฑ์สุทธิวงศ์					กรรมการ	
นางสาวดวงหทัย รุ่งโรจน์วัฒนา					เลขานุการ	
นางปริศนา ประหารข้าศึก						กรรมการ
นางจรี วุฒิสันติ						กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย						กรรมการ
นางสุจินดา เมฆสกุล						กรรมการ
นายณาศิส ประเสริฐสกุล						เลขานุการ

หมายเหตุ: 1/ นางนงนุช เทียนไพฑูรย์ ได้ขอลาออกจากกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2563

2/ นางพรรณชนิตตา บุญครอง ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบ แทนนางนงนุช เทียนไพฑูรย์ ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

คณะผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563 มีดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสมพร สืบถวิลกุล	กรรมการผู้จัดการใหญ่
2.	นายประสิทธิ์ชัย สุนทรภักดิ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
3.	นายตัน ตันท์สุทธีวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
4.	นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
5.	นางนงลักษณ์ เอี่ยมโชติ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
6.	นายไชยพร จันทร์เดช	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
7.	นายณาศิส ประเสริฐสกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
8.	นายพลรัตน์ เอกโยคะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
9.	นางสุจินดา เมฆสกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
10.	นางสาวณัฐินี ธนะรัชต์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
11.	นายวิบูลย์ เฟื่องพานิชเจริญ	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี
12.	นางสาวปรารถนา กิจพันธ์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชี
13.	นางสาวศรวิรินทร์ คุณกิตติ	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

เอกสารแนบ 3: รายละเอียดและเงื่อนไขในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

ประเภทและลักษณะหลักทรัพย์ที่ทำการเสนอซื้อ

หุ้นสามัญทั้งหมดของทิพย์ประกันภัย ที่จดทะเบียนและชำระแล้ว ซึ่ง ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 600,000,000 หุ้น

อัตราและราคาการแลกหลักทรัพย์

บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ เพื่อแลกกับหุ้นสามัญของทิพย์ประกันภัย ที่อัตราการแลกหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 โดยราคาแลกหุ้นจะเป็นราคาเดียวกับมูลค่าต้นทุนหุ้นทิพย์ประกันภัยเดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย

ช่วงระยะเวลารับซื้อ

กำหนดให้ช่วงระยะเวลารับซื้อ มีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 25 วันทำการแต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ทราบต่อไป โดยระยะเวลาดังกล่าว จะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period)

เงื่อนไขในการยกเลิกการทำข้อเสนอซื้อ

บริษัทโฮลดิ้งส์ (ผู้ทำข้อเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกข้อเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

1. เหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบคำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ (กิจการที่ถูกเสนอซื้อ) โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัทโฮลดิ้งส์หรือการกระทำที่บริษัทโฮลดิ้งส์ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. บริษัทฯ กระทำการใด ๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบคำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อันอาจส่งผลกระทบต่อหรือการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่อาจบรรลุวัตถุประสงค์

ช่วงเวลาให้ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ภายใน 20 วันทำการแรกของช่วงระยะเวลารับซื้อ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เอกสารแนบ 4: ขั้นตอนการปรับโครงสร้างกิจการ

ขั้นตอนและกำหนดเวลาของการปรับโครงสร้างกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

15 กรกฎาคม 2563	<p>ที่ประชุมคณะกรรมการทียพยประกันภัย มีมติอนุมัติ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 2. การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ <p>ทียพยประกันภัย ขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 2. การนำหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นของทียพยประกันภัย
ภายในเดือนกรกฎาคม 2563	<p>ทียพยประกันภัย ดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้ชื่อ “บริษัท ทีพีเอส โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” ขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรกมูลค่า 10,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท</p> <p>ทียพยประกันภัย ดำเนินการขออนุมัติและความเห็นชอบจากคู่สัญญาประกันภัยต่อและคู่สัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อแก้ไขหรือผ่อนผันข้อกำหนดสิทธิในสัญญาบางประการที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น (Change of Control) และการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ</p>
ภายใน 10 สิงหาคม 2563	<p>ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของทียพยประกันภัย โดยมีเงื่อนไขขึ้นอยู่กับการอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทียพยประกันภัย</p>
1 กันยายน 2563	<p>ทียพยประกันภัย ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดำเนินการชี้แจง (Presentation) ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (บจ/พ 01-00) และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม</p> <p>ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทียพยประกันภัย พิจารณานุมัติดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 2. การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ <p>ทียพยประกันภัย ขอเพิกถอนหุ้นสามัญจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>
ภายในเดือนกันยายน 2563	<p>บริษัทโฮลดิ้งส์ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.</p>
ภายในเดือนมกราคม 2564	<p>บริษัทโฮลดิ้งส์ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของทียพยประกันภัย โดยชำระราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของทียพยประกันภัย ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์</p> <p>ทั้งนี้ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ครบทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นเช่นเดียวกับโครงสร้างการถือหุ้นเดิมในทียพยประกันภัยทุกประการ</p>
ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2564	<p>บริษัทโฮลดิ้งส์ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และยื่นขออนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>
ภายในเดือนมีนาคม 2564	<p>บริษัทโฮลดิ้งส์จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วที่เป็นผลจากการแลกหุ้นผ่านการทำคำเสนอซื้อต่อกระทรวงพาณิชย์ การจดทะเบียนหุ้นบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเพิกถอนหุ้นทียพยประกันภัยจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ</p> <p>รายงานการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นต่อ สำนักงาน คปภ.</p>

เอกสารแนบ 5: ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปัจจุบันของทิพยประกันภัย

ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยสรุป ตามตารางดังนี้

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 และสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 มีนาคม 2563
รายได้				
เบี้ยประกันภัยรับ	20,008	20,522	21,846	6,103
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(14,795)	(15,976)	(15,315)	(3,839)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	5,213	4,546	6,531	2,264
บวก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน	102	(12)	(911)	(567)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	5,315	4,534	5,620	1,697
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3,520	3,879	3,827	1,156
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	571	667	725	113
กำไรจากเงินลงทุน	193	203	282	17
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(0)	0	-	0
รายได้อื่น	67	102	92	20
รวมรายได้	9,666	9,385	10,546	3,003
ค่าใช้จ่าย				
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน	6,518	8,982	8,688	4,158
หัก ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน รับคืนจากการประกันภัยต่อ	(3,967)	(6,881)	(5,784)	(3,346)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	2,378	2,327	2,226	587
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	1,311	1,202	1,298	409
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,404	1,897	1,879	526
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	(1)
รวมค่าใช้จ่าย	7,644	7,527	8,307	2,333
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,022	1,858	2,239	670
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(366)	(327)	(376)	(142)
กำไรสุทธิ	1,656	1,531	1,863	528

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ 31 มีนาคม 2563

หน่วย:ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่	31 ธันวาคม2560	31 ธันวาคม2561	31 ธันวาคม2562	31 มีนาคม2563
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,451	2,361	1,828	2,317
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	2,712	3,023	4,063	4,954
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	47	49	41	65
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ	15,073	14,299	12,597	14,252
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ	2,911	2,847	2,978	3,773
สินทรัพย์ลงทุน				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	15,849	15,182	13,834	13,218
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	122	162	158	158
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1,357	1,326	1,495	1,564
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	57	68	61	60
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	519	756	858	1,182
เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายล่วงหน้าสุทธิ	5,730	2,690	1,231	1,035
ค่านายหน้าประกันภัยจ่ายล่วงหน้า	2,254	1,656	1,176	1,074
สินทรัพย์อื่น	394	542	580	879
รวมสินทรัพย์	49,476	44,961	40,900	44,531
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	109	188	145	307
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	20,242	18,943	17,701	19,843
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	5,457	5,403	5,237	6,532
ค่านายหน้าประกันภัยค้างจ่าย	706	684	672	702
ค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	13,023	9,714	7,240	6,790
บัญชีตั้งพักค่าเบี้ยประกันภัย	78	38	55	119
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	280	316	417	428
หนี้สินอื่น	2,029	2,002	1,076	2,759
รวมหนี้สิน	41,924	37,288	32,543	37,480
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน – หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (พ.ศ. 2560: จำนวน 300,000,000 หุ้น)	300	600	600	600
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว – หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (พ.ศ. 2560: จำนวน 300,000,000 หุ้น)	300	600	600	600
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	904	904	904	904
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	30	60	60	60
สำรองทั่วไป	699	782	859	859
ยังไม่ได้จัดสรร	5,660	5,938	6,854	6,689
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(41)	(611)	(920)	(2,061)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,552	7,673	8,357	7,051
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	49,476	44,961	40,900	44,531

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับผลที่อาจเกิดขึ้น จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1. ภาพรวมเกี่ยวกับบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

บริษัทฯ ได้รับการจดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทจำกัด ภายใต้ชื่อ บริษัท ประกันภัยเอเชียดีค จำกัด เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2494 โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ต่อมาบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท รัชตประกันภัย จำกัด ณ วันที่ 8 กันยายน 2495 และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2496 ตามลำดับ

ต่อมาเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2538 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต่อกรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) และได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นครั้งแรกในวันที่ 24 กรกฎาคม 2539 โดยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้ทำการซื้อขายภายใต้ชื่อย่อ “TIP”

ณ วันที่ 12 กันยายน 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 600,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ปัจจุบันบริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจหลัก 2 ส่วน ได้แก่

1. ธุรกิจประกันวินาศภัย (Non-Life Insurance): สามารถแบ่งออกเป็น 4 ประเภทหลัก ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ดโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 การประกันอัคคีภัย

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า และการระเบิดจากแก๊สเพื่อใช้ในการหุงต้ม และภัยที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขความคุ้มครองทั่วไปของกรมธรรม์แต่สามารถขอซื้อเพื่อขยายความคุ้มครองเพิ่มเติมได้แก่ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหว ภัยลูกเห็บ และ ภัยลมพายุ โดยทรัพย์สินเอาประกันภัยสามารถแบ่งออกเป็น สิ่งปลูกสร้าง เฟอร์นิเจอร์ เครื่องตกแต่งติดตั้งเครื่องใช้ สัตว์เลี้ยง เครื่องจักร และอื่น ๆ กรมธรรม์ประกันอัคคีภัยสามารถแบ่งออกเป็น การประกันอัคคีภัยเพื่อที่อยู่อาศัย และการประกันอัคคีภัยทั่วไป

1.2 การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหาย หรือสูญหายของทรัพย์สินเอาประกันภัย ซึ่งแบ่งออกเป็น การประกันภัยสินค้า การประกันภัยตัวเรือ และการประกันภัยความรับผิดของผู้รับขนส่ง ในระหว่างทำการขนส่งระหว่างประเทศ หรือ ภายในประเทศ ซึ่งอาจเกิดความเสียหาย หรือสูญหายจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ เช่น เรือล่ม เรือเกยตื้น เรือชนกับสิ่งหนึ่งสิ่งใด เรือระเบิด เรือไฟไหม้ ซึ่งการขนส่งสามารถทำการขนส่งได้ทั้งทางทะเล ทางน้ำ ทางบก และทางอากาศ

1.3 การประกันภัยรถยนต์

เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหาย หรือสูญหายของรถยนต์ที่เอาประกันภัย อันเกิดจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ โดยสามารถแบ่งการประกันภัยรถยนต์ออกเป็น 2 ประเภท คือ

1. การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรถที่ขับเคลื่อนด้วยกำลังเครื่อง และขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า โดยจะชดเชยค่าเสียหายแก่ผู้ประสบภัยกรณีเสียชีวิต สูญเสียอวัยวะ หรือทุพพลภาพตามวงเงินความคุ้มครองที่ระบุในพระราชบัญญัติ
2. การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ เป็นการให้ความคุ้มครองความรับผิดต่อชีวิต และการรักษาพยาบาลทั้งบุคคลภายในรถยนต์ และบุคคลภายนอก (ส่วนเกินความคุ้มครองของกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ) การให้ความคุ้มครองต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมถึงรถยนต์ที่เอาประกันภัย ในกรณีเกิดจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุ

1.4 การประกันภัยเบ็ดเตล็ด

เป็นการประกันความเสียหายที่เกิดกับบุคคลหรือทรัพย์สินประเภทอื่น นอกเหนือจากการประกันภัยทั้ง 3 ประเภทข้างต้น โดยสามารถจัดแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม คือ

1. การประกันภัยเกี่ยวกับบุคคล อาทิ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง การประกันภัยสุขภาพ การประกันภัยโรคร้ายแรง
2. การประกันภัยเกี่ยวกับทรัพย์สิน อาทิ การประกันภัยสำหรับเงิน การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยเครื่องจักร การประกันภัยเครื่องบิน การประกันภัยปิโตรเคมีและพลังงาน และการประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด
3. การประกันภัยเกี่ยวกับความรับผิดต่อบุคคลภายนอก อาทิ การประกันภัยวิชาชีพ การประกันภัยผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

2. ธุรกิจการลงทุน: บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจการลงทุน ตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัยภายใต้การควบคุมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยนำเงินที่เหลือจากธุรกิจประกันภัยไปลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ การฝากเงินกับสถาบันการเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาล และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ข้อมูลฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยสรุป ตามตารางดังนี้

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ 31 มีนาคม 2563

หน่วย:ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่	31 ธันวาคม2560	31 ธันวาคม2561	31 ธันวาคม2562	31 มีนาคม2563
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,451	2,361	1,828	2,317
เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ	2,712	3,023	4,063	4,954
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	47	49	41	65
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ	15,073	14,299	12,597	14,252
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ	2,911	2,847	2,978	3,773
สินทรัพย์ลงทุน				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	15,849	15,182	13,834	13,218
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	122	162	158	158
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1,357	1,326	1,495	1,564
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	57	68	61	60
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	519	756	858	1,182
เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายล่วงหน้าสุทธิ	5,730	2,690	1,231	1,035
ค่านายหน้าประกันภัยจ่ายล่วงหน้า	2,254	1,656	1,176	1,074
สินทรัพย์อื่น	394	542	580	879
รวมสินทรัพย์	49,476	44,961	40,900	44,531
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	109	188	145	307
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	20,242	18,943	17,701	19,843
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	5,457	5,403	5,237	6,532
ค่านายหน้าประกันภัยค้างจ่าย	706	684	672	702
ค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	13,023	9,714	7,240	6,790
บัญชีตั้งพักค่าเบี้ยประกันภัย	78	38	55	119
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	280	316	417	428
หนี้สินอื่น	2,029	2,002	1,076	2,759
รวมหนี้สิน	41,924	37,288	32,543	37,480
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน – หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	300	600	600	600
(พ.ศ. 2560: จำนวน 300,000,000 หุ้น)				
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว – หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	300	600	600	600
(พ.ศ. 2560: จำนวน 300,000,000 หุ้น)				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	904	904	904	904
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	30	60	60	60
สำรองทั่วไป	699	782	859	859
ยังไม่ได้จัดสรร	5,660	5,938	6,854	6,689
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(41)	(611)	(920)	(2,061)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,552	7,673	8,357	7,051
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	49,476	44,961	40,900	44,531

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 40,900 ล้านบาท ลดลง 4,061 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.03 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- (1) การลดลงของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิ จำนวน 1,702 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อเป็นหลัก โดยส่วนใหญ่เป็นสินไหมทดแทนของประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2562 และยังไม่ได้มีการตกลงค่าเสียหาย ทั้งนี้การลดลงของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิดังกล่าว เป็นผลสุทธิของการลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้ว จำนวน 1,801 ล้านบาท การลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน จำนวน 36 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ จำนวน 135 ล้านบาท
- (2) การลดลงของเบี้ยประกันภัยต่อจ่ายล่วงหน้าสุทธิจำนวน 1,459 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเป็นผลมาจากการทยอยรับรู้เบี้ยประกันภัยต่อจ่ายล่วงหน้าของการประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลที่มีระยะเวลาคุ้มครองเกิน 1 ปี ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายค่าเบี้ยประกันภัยต่อครบถ้วนแล้ว เป็นเบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ และ
- (3) การลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ จำนวน 1,348 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของเงินลงทุนในตั๋วเงินคลังเพื่อขายพันธบัตร และหุ้นกู้ โดยส่วนใหญ่ที่ลดลงเป็นผลมาจากการปรับมูลค่ายุติธรรมทางบัญชี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 44,531 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,631 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.88 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิจำนวน 1,655 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสำรองค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ โดยส่วนใหญ่เป็นสินไหมทดแทนของประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2562 และยังไม่ได้มีการตกลงค่าเสียหาย ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อสุทธิดังกล่าว เป็นผลสุทธิของการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้ว จำนวน 2,177 ล้านบาท การลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน จำนวน 527 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ จำนวน 5 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 32,543 ล้านบาท ลดลง 4,745 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.73 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- (1) การลดลงของค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าจำนวน 2,474 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเป็นผลมาจากการทยอยรับรู้เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าของการประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ที่มีระยะเวลาคุ้มครองเกิน 1 ปี ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระค่าเบี้ยประกันภัยครบทั้งหมดแล้ว เป็นเบี้ยประกันภัยรับ และ
- (2) การลดลงของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย จำนวน 1,242 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของสำรองค่าสินไหมทดแทนของประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่ต้องจ่ายให้กับผู้เอาประกันภัยในปี 2562 ทั้งนี้ การลดลงของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย เป็นผลสุทธิของการลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้ว จำนวน 2,245 ล้านบาท การลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน จำนวน 43 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ จำนวน 1,046 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 37,480 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,937 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.17 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- (1) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย จำนวน 2,142 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสำรองค่าสินไหมทดแทนของประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่ต้องจ่ายให้กับผู้เอาประกันภัย ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยเป็นผลสุทธิของการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นและได้รับรายงานแล้ว จำนวน 2,158 ล้านบาท การลดลงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน จำนวน 588 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ จำนวน 572 ล้านบาท
- (2) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ จำนวน 1,295 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยต่อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 1,136 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินถือไว้จากการเอาประกันภัยต่อจ่ายคืนตามที่ครบกำหนดในสัญญาประกันภัยต่อจำนวน 159 ล้านบาท และ
- (3) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินอื่น จำนวน 1,683 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเงินปันผลค้างจ่ายและรายการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 8,357 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 684 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.92 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ปี 2562 จำนวน 1,863 ล้านบาท สุทธิจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี 2562 จำนวน 870 ล้านบาท และขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย จำนวน 309 ล้านบาท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 1,306 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.64 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขาย ทั้งนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 528 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่สองจากผลประกอบการปี 2562 จำนวน 690 ล้านบาท ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขาย จำนวน 1,073 ล้านบาท และขาดทุนจากผลกระทบจากการนำมาตราฐานรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ 71 ล้านบาท

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 และสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 31 มีนาคม 2563

หน่วย:ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค.2561	31 ธ.ค.2562	31 มี.ค. 2562	31 มี.ค. 2563
รายได้					
เบี้ยประกันภัยรับ	20,008	20,522	21,846	4,882	6,103
หัก เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ	(14,795)	(15,976)	(15,315)	(3,509)	(3,839)
เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ	5,213	4,546	6,531	1,373	2,264
บวก สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (เพิ่ม) ลดจากปีก่อน	102	(12)	(911)	(37)	(567)
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	5,315	4,534	5,620	1,336	1,697
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3,520	3,879	3,827	877	1,156
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	571	667	725	238	113
กำไรจากเงินลงทุน	193	203	282	37	17
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุน	(0)	0	-	0	0
รายได้อื่น	67	102	92	13	20
รวมรายได้	9,666	9,385	10,546	2,501	3,003
ค่าใช้จ่าย					
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่า สินไหมทดแทน	6,518	8,982	8,688	2,097	4,158
หัก ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ	(3,967)	(6,881)	(5,784)	(1,488)	(3,346)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	2,378	2,327	2,226	587	587
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	1,311	1,202	1,298	244	409
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,404	1,897	1,879	419	526
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	(1)
รวมค่าใช้จ่าย	7,644	7,527	8,307	1,859	2,333
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,022	1,858	2,239	642	670
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(366)	(327)	(376)	(122)	(142)
กำไรสุทธิ	1,656	1,531	1,863	520	528

ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 เท่ากับ 10,546 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,161 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.37 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ จำนวน 1,086 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับตรงจากประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับและภาคสมัครใจ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน บริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้ารายย่อย โดยบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่หลากหลายประเภท เพื่อตอบสนองความต้องการในกลุ่มลูกค้ารายย่อย เช่น ประกันอัคคีภัย ประกันภัยรถยนต์ ประกันภัยอุบัติเหตุและสุขภาพ และมุ่งเน้นการขยายตลาดในกลุ่มลูกค้าดิจิทัลเพิ่มขึ้นโดยการตั้ง กลุ่มธุรกิจต่างๆ โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจ Start up เข้ามาเป็นพันธมิตร และทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านระบบ TIP Gateway อันเป็นการสร้างระบบนิเวศทางดิจิทัลของบริษัทฯ ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงประกันภัยได้ง่าย สะดวกรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ

รายได้รวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 3,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 502 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.07 จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ จำนวน 361 ล้านบาท ในสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่ผ่านมานี้ บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์กรมธรรม์ “ประกันภัยไวรัสโควิด - 19” อย่างเร่งด่วน โดยวางจำหน่ายประกันภัยดังกล่าวในทุกช่องทางขาย ทั้งในระบบ Online และระบบ Offline และได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี และ (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ จำนวน 279 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากเบี้ยประกันภัยต่อที่เพิ่มขึ้นตามเบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้นจากประกันภัยไวรัสโควิด - 19 ดังกล่าว

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น 332 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.68 จากสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับตรงจากประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับและภาคสมัครใจ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.47 จากสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับตรงจากเบี้ยประกันภัยไวรัสโควิด-19 และการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากนโยบายมุ่งเน้นรายย่อยในกลุ่มลูกค้าประกันภัยรถยนต์ สุทธิจากการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อ ตามทุนเอาประกันภัยที่เพิ่มสูงขึ้น

3. ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งถือครองอยู่โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงในระดับผู้ถือหุ้นเท่านั้น

อย่างไรก็ดี ในอนาคต บริษัทโฮลดิ้งส์อาจปรับเปลี่ยนโครงสร้างของบริษัทฯ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ สภาพแวดล้อมทางกฎหมายและเพื่อให้เป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการใด ๆ ในอนาคตบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทฯ จะดำเนินการโดยมุ่งเน้นความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

4. ผลกระทบทางบัญชีที่อาจเกิดขึ้นกับงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นสามารถแยกพิจารณาได้ 2 กรณีดังต่อไปนี้

กรณีที่ 1 บริษัทโฮลดิ้งส์ทำการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทย่อยจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

กรณีที่ 2 บริษัทโฮลดิ้งส์ทำการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ตัวอย่างเช่น ถ้าสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มาในสัดส่วนร้อยละ 75 ดังแสดงในตารางต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 มีนาคม 2563
กรณีซื้อหุ้นของทีพีเอส-กันภัย ได้ ร้อยละ 100				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,656	1,531	1,863	528
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	300	489.04	600	600
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.13	3.11	0.88
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	49,476	44,961	40,900	44,531
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	41,924	37,288	32,543	37,480
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ล้านบาท)	300	600	600	600
จำนวนหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชี (ล้านหุ้น)	300	600	600	600
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	7,552	7,673	8,357	7,051
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ล้านบาท)	-	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท)	7,552	7,673	8,357	7,051
มูลค่าตามบัญชี (บาท/หุ้น)	25.17	12.79	13.93	11.75
กรณีซื้อหุ้นของทีพีเอส-กันภัย ได้ ร้อยละ 75				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,242	1,148	1,397	396
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	225	366.78	450	450
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.13	3.11	0.88
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	49,476	44,961	40,900	44,531
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	41,924	37,288	32,543	37,480
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ล้านบาท)	300	600	600	600
จำนวนหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชี (ล้านหุ้น)	300	600	600	600
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	5,664	5,754	6,268	5,288
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ล้านบาท)	1,888	1,919	2,089	1,763
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท)	7,552	7,673	8,357	7,051
มูลค่าตามบัญชี (บาท/หุ้น)	25.17	12.79	13.93	11.75

5. ผลกระทบทางภาษีของบริษัทฯ จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับการเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบทางภาษีในทางอ้อมเนื่องจากบริษัทฯ จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีใด ๆ ที่บริษัทจดทะเบียนอาจได้รับในอนาคต (ถ้ามี)

6. ผลกระทบในด้านอื่นต่อประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบใด ๆ จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เนื่องจากภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะยังคงมีขอบเขตการดำเนินธุรกิจและฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานเหมือนกับบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เนื่องจากบริษัทโฮลดิ้งส์ยังไม่ได้เริ่มเข้าสู่ธุรกิจใหม่

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของทิพย์ประกันภัย ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในขณะที่หุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์จะลดลงไปด้วยตามสัดส่วน

การแลกหุ้นดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความรับผิดชอบทางภาษีอากรต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ภาวะภาษีจากการแลกหุ้นโดยการโอนหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์และได้รับหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ตอบแทนในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นไปตามประมวลรัษฎากร

ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป โดยในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นอาจจะได้รับผลกระทบ ดังต่อไปนี้

- (1) เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ทำให้หุ้นของบริษัทฯ ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมถึงโอกาสที่จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จะถูกจำกัด
 - (2) ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะต้องเสียภาษีเงินได้จากกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จากเดิมที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาจะต้องเสียค่าอากรแสตมป์ในการโอนหุ้น จากเดิมที่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียน
 - (3) การได้รับข่าวสารหรือข้อมูลของทิพย์ประกันภัยจะลดลงจากเดิมที่เคยได้รับในฐานะหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับการเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งหากภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญพร้อมการเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจากบริษัทโฮลดิ้งส์ บุคคลที่กระทำการร่วมกับบริษัทโฮลดิ้งส์ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ของบริษัทโฮลดิ้งส์ถือหุ้นรวมกันในบริษัทฯ ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศ ทจ. 44/2556”) (กรณีที่มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายอื่นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ อาจพิจารณาขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 ได้) โดยกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน
- นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2558 เรื่อง กำหนดลักษณะของบริษัทที่ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หากภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจากบริษัทโฮลดิ้งส์และผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทโฮลดิ้งส์ ได้แก่ บุคคลที่กระทำการร่วมกับบริษัทโฮลดิ้งส์ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ และกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ จะได้รับยกเว้นให้ไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 (การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศต่าง ๆ ที่ออกตามความในหมวด 3/1 ข้างต้น ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (กรณีที่มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายอื่นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อาจพิจารณาขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับความคุ้มครองตามหมวด 3/1 (การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในครั้ง นี้ การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ อาจเป็นส่วนหนึ่งของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทโฮลดิ้งส์ ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะยังคงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะยังคงได้รับข่าวสารหรือข้อมูลซึ่งบริษัทฯ ต้องเปิดเผยตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และได้แก้ไขเพิ่มเติม ได้แก่ ข้อมูลที่เปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานประจำปีของบริษัทฯ ที่จะต้องจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี และผู้ถือหุ้นยังสามารถขอคัดถ่ายเอกสารสำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ หนังสือรับรอง รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปีจากกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้

- (4) ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะไม่มีโอกาสได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ดังกล่าว
- (5) หากบริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 50 จะส่งผลให้บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถควบคุมและมีอำนาจในการตัดสินใจดำเนินการด้านต่างๆ ซึ่งใช้มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงข้างมากได้ และหากบริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จะส่งผลให้บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถควบคุมและมีอำนาจในการตัดสินใจดำเนินการด้านต่างๆ ได้เกือบทั้งหมด และผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่มีคะแนนเสียงเพียงพอในการคัดค้านถ่วงดุลเรื่องที่บริษัทโฮลดิ้งส์เสนอให้พิจารณา

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมใจนึก เองตระกูล)

ประธานกรรมการบริษัท

**ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
เกี่ยวกับ
แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และ
การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์
จดทะเบียน
(ประกอบการพิจารณาครั้งที่ 2 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563)**

ของ



บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

CapAd
Capital Advantage

บริษัท แคปิตอล แอ็ดวานเทจ จำกัด

29 กรกฎาคม 2563

ที่ 057/2563

วันที่ 29 กรกฎาคม 2563

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เรียน ผู้ถือหุ้น
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ: ข้อมูลของบริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

- อ้างอิง:
- 1) มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) วาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563
 - 2) แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
 - 3) แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ F 10-6) ของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 15 กรกฎาคม 2563
 - 4) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ 31 มีนาคม 2563
 - 5) งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และงบการเงินที่สอบทานแล้ว สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563
 - 6) หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อมูล และเอกสารอื่นๆ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

- Disclaimers:
- 1) ผลการศึกษาของบริษัท แคปิตัล แอดวานเทจ จำกัด ("ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ" หรือ "CapAd") ในรายงานฉบับนี้ อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลและสมมติฐานที่ได้รับจากผู้บริหารของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) และข้อมูลที่เปิดเผยแก่สาธารณะ ในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (www.sec.or.th) และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)
 - 2) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะไม่รับผิดชอบต่อผลกำไรหรือขาดทุน และผลกระทบต่างๆ อันเกิดจากการทำรายการในครั้งนี้
 - 3) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการศึกษาโดยใช้ความรู้ ความสามารถ และความระมัดระวัง โดยตั้งมั่นอยู่บนพื้นฐานเพียงผู้ประกอบวิชาชีพ
 - 4) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและให้ความเห็น ภายใต้สถานการณ์และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน หากสถานการณ์และข้อมูลมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อผลการศึกษาของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "TIP") วาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 1 กันยายน 2563 เพื่อพิจารณามติวาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนี้ (อ้างอิงจากวาระของ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ)

วาระที่ 2.1 พิจารณามติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

วาระที่ 2.2 พิจารณามติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

วาระที่ 2.3 พิจารณามติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

วาระที่ 2.4 พิจารณามติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นและการจัดการ

วาระที่ 2.5 พิจารณามติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โดยวาระที่ 2.1 ถึงวาระที่ 2.5 ถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใด วาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ จะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิก และ จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันอีก

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการข้างต้น ถือเป็น การเข้าทำ รายการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขาย หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือ หุ้นและการจัดการ ("ประกาศรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ") และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ("ข้อบังคับเรื่องการเพิก ถอนหลักทรัพย์")

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้น ตลอดจนขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยวาระที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (วาระที่ 2.1) จะต้อง ได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนวาระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (วาระที่ 2.3) จะต้องได้รับคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วน ที่เกี่ยวข้องกับความเห็นเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจาก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนด

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท แคปปิตอล แอดวานเทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ("ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ" หรือ "CapAd") เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับความสมเหตุผล และความ เหมาะสมของราคาและเงื่อนไขของการเข้าทำรายการดังกล่าว

ทั้งนี้ CapAd ได้ศึกษาข้อมูลในแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ แบบรายงานการขอถอน หุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ (แบบ F 10-6) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมถึงข้อมูลที่ไต่ถามการสัมภาษณ์ผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทฯ รวมทั้งเอกสารที่ได้รับจากบริษัทฯ

เช่น งบการเงิน แผนการดำเนินธุรกิจ เอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ รวมทั้งข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณะทั่วไป ข้อมูลที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ด.") และข้อมูลทางการเงินจากเว็บไซต์ต่างๆ เป็นต้น เพื่อพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว

ความเห็นของ CapAd ในรายงานฉบับนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูลและเอกสารดังกล่าวเป็นข้อมูลที่ถูกต้องตามความเป็นจริงและสมบูรณ์ตามที่ผู้บริหารของบริษัทฯ จัดเตรียมให้กับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ทั้งนี้ CapAd ไม่สามารถรับรองหรือรับประกันความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลได้ และการให้ความเห็นนี้ CapAd พิจารณาจากสถานการณ์และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ หรือมีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้งส์ การประเมินและวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นต่อการทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนข้างต้นได้

ในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ CapAd ได้ศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ ตามที่กล่าวข้างต้น โดยพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ประกอบกับปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกัน โดย CapAd ได้พิจารณาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ และได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

เอกสารแนบท้ายรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายงานความเห็นและเป็นข้อมูลที่ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาร่วมกับรายงานความเห็นฉบับนี้ด้วย

CapAd ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยสามารถสรุปข้อมูลและผลการศึกษาได้ดังต่อไปนี้

คำนิยาม (Abbreviation)

“บริษัทฯ” หรือ “TIP”	บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
“แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ”	แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การทำข้อเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ และการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“บริษัทโฮลดิ้งส์”	บริษัท ทิพย กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
“บริษัทจดทะเบียน”	บริษัทมหาชนจำกัดที่นำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“บริษัทประกันวินาศภัย”	บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย
“พ.ร.บ. ประกันวินาศภัย”	พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 และที่ไดแก้ไขเพิ่มเติม
“สำนักงาน คปภ.”	สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
“CAR”	อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน หรืออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio)
“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ” หรือ “CapAd”	บริษัท แคปปิตอล แอดวานเทจ จำกัด
“สำนักงาน ก.ล.ต.”	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“ตลาดหลักทรัพย์”	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“ประกาศรายการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นและการจัดการ”	ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทล. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และที่ไดแก้ไขเพิ่มเติม
“ข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์”	ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่ไดแก้ไขเพิ่มเติม

สารบัญ

บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary) 7

ส่วนที่ 1: รายละเอียดโดยทั่วไปของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 14

1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 14

 1.1 ความเป็นมา 14

 1.2 รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 15

 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 16

 1.4 หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 17

 1.5 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน 19

 1.6 ขั้นตอนหลักของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 23

 1.7 ขั้นตอนและระยะเวลาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 25

2. ข้อมูลของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) 26

3. ข้อมูลของบริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) 26

4. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 26

ส่วนที่ 2: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 29

ส่วนที่ 2.1: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 29

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ 29

2. เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 32

3. ข้อมูลอื่นๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจ 37

ส่วนที่ 2.2: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 38

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ 38

2. เงื่อนไขที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วนก่อนการเพิกถอนหลักทรัพย์ 38

3. ผลกระทบต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 40

4. ผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นในกรณีบริษัทฯ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เปรียบเทียบกับการไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 47

ส่วนที่ 2.3: สรุปความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 49

ส่วนที่ 3: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราและราคาที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ 53

**ส่วนที่ 4: สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและ
การจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 54**

เอกสารแนบ: ข้อมูลของบริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่

บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "TIP") วาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 1 กันยายน 2563 เพื่อพิจารณามติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ดังนี้

(ก) แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ อันได้แก่ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ และการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมเรียกว่า "แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ")

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยใช้ชื่อบริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทโฮลดิ้งส์") ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

(ข) การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างกิจการ

(ค) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งจะมีบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทรวมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(ง) การมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โดยการพิจารณารายการข้างต้น ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน หากรายการใดรายการหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะถือว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีรายการพิจารณารายการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกันอีก

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ตามประกาศรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของสำนักงาน ก.ล.ด. และข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทโฮลดิ้งส์ถืออยู่ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้บริษัทฯ มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์

แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

ซึ่งบริษัทฯ ได้หารือกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องในเบื้องต้น ทั้งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ กำลังอยู่ในระหว่างการขอความเห็นชอบในเบื้องต้นเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหากหน่วยงานกำกับดูแลดังกล่าวให้ความเห็นชอบต่อแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยกำหนดเงื่อนไขที่สำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือมีเงื่อนไขใดที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม คณะกรรมการบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้สอดคล้องตามเงื่อนไขดังกล่าวได้

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยวาระที่เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ วาระที่ 2.1 จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนวาระการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (วาระที่ 2.3) จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ¹

บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด ("ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ" หรือ "CapAd") ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งโดยบริษัทฯ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้น เกี่ยวกับความสมเหตุสมผล และความเหมาะสมของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดย CapAd ได้พิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการทำรายการ ประกอบกับ ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยง ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยดำเนินธุรกิจในรูปแบบของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน (2) จำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน และ (3) เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ ทั้งนี้ เนื่องจากรูปแบบโครงสร้างทางธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักคือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท จะต้องดำเนินธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ("พ.ร.บ. ประกันวินาศภัย") รวมทั้งประกาศของสำนักงาน คปภ. เพื่อรองรับหลักการของ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ โดยมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ("สำนักงาน คปภ.") เป็นนายทะเบียนและหน่วยงานกำกับดูแล

ซึ่งสำนักงาน คปภ. ได้กำหนดให้บริษัทประกันวินาศภัยต้องจัดทำและจัดส่งรายงานการดำรงกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัย (Risk Based Capital: RBC) โดยต้องคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน หรืออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: "CAR") ทั้งนี้ ตั้งแต่ 31

¹ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนั้นกำหนด

ธันวาคม 2562 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ขั้นต่ำเท่ากับร้อยละ 120 หลังจากนั้นปรับเพิ่มเป็นร้อยละ 140 จึงส่งผลให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ในอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ จากเกณฑ์การคำนวณ CAR ข้างต้น ทำให้ CAR ของบริษัทฯ ลดลง เนื่องจาก (ก) มีการเพิ่มค่าความเสี่ยง (Risk Charge) มากขึ้น สำหรับการลงทุนในตราสารทุนทุกประเภท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทั้งการลงทุนในปัจจุบันและอนาคต และ (ข) มีการกำหนดไม่ให้บริษัทฯ นำมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทประกันภัยมาคำนวณ CAR จึงส่งผลกระทบต่อการลงทุนปัจจุบันในบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว)

นอกจากนี้ การลงทุนต่างๆ ของบริษัทประกันวินาศภัย จะมีข้อจำกัดในการขยายการลงทุนไปยังบริษัทอื่น และ/หรือ ธุรกิจอื่น ซึ่งจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของ บริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับ (1) การลงทุนในตราสารทุน และ (2) การลงทุนเพื่อประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งจะต้องเน้นการลงทุนในธุรกิจประกันภัยเป็นหลักเช่นกัน อาทิ บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นๆ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด, บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศเกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

ดังนั้น จากเหตุผลหลักข้างต้น จึงเป็นส่วนหนึ่งที่มาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อถือหุ้นในบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ภายใต้ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ เฉกเช่นปัจจุบัน โดยการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ ในธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และจะไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ของบริษัทฯ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต และเพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวอีกด้วย

ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ แล้วเสร็จ จะส่งผลให้

- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์ หรือ
- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เช่นเดิม

ส่วนการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นส่วนหนึ่งความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเป็นรายการที่ต้องดำเนินการควบคู่กันเท่านั้น ซึ่งหากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ ส่วนผู้ถือหุ้นที่ยังคงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป โดยบริษัทฯ จะมีสถานะเป็นเพียงบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ดังนี้

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ข้อดีและประโยชน์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน:

- (1) ทำให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- (2) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการบริหารเงินลงทุน และ/หรือ การบริหารสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยลดข้อจำกัดในการลงทุนที่มีอยู่ในปัจจุบัน
- (3) ลดข้อจำกัดในการขยายการลงทุน และเพิ่มความคล่องตัวในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจที่มีศักยภาพและผลตอบแทนที่ดี และเพิ่มโอกาสในการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต ภายใต้การถือหุ้นโดยบริษัทโฮลดิ้งส์
- (4) เป็นการบริหารความเสี่ยงโดยการแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจ และแต่ละบริษัท ออกจากกัน
- (5) กระจายความเสี่ยงการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ โดยเป็นการลดการพึ่งพิงผลการดำเนินงานจากธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว
- (6) บริหารจัดการบุคลากรที่มีอยู่เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ได้ในอนาคต
- (7) เป็นการจัดสรรทรัพยากรบุคคลที่มีประสิทธิภาพของกลุ่มบริษัทฯ ให้บริหารงานตรงกับธุรกิจที่แต่ละท่านมีความเชี่ยวชาญ

อย่างไรก็ตาม ข้อต่อและความเสี่ยงของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน มีดังนี้

- (1) โครงสร้างการบริหารจัดการที่อาจจะมีข้อขัดข้องในช่วงเริ่มต้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งรวมถึงค่าตอบแทนกรรมการที่เพิ่มขึ้น
- (2) เพิ่มขึ้นตอนในการบริหารจัดการโดยเฉพาะอย่างยิ่งในการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ
- (3) ความเสี่ยงจากความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งขึ้นอยู่กับเงื่อนไขทั้งหมดที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วน นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยง/ประเด็นที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับเงื่อนไขของการทำรายการ ได้แก่ ความเสี่ยงจากสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ความเสี่ยงจากการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของบริษัทโฮลดิ้งส์
- (4) ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

สรุปผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกเป็น 4 กรณี ดังนี้	
1. ผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	
ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะยังคงประกอบธุรกิจหลักคือการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท โดยมีบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่จะมีผู้เสนอขายในการทำข้อเสนอซื้อของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะมีฐานะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลในฐานะบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทฯ จะยังคงเปิดเผยข้อมูลในฐานะของบริษัทมหาชนจำกัด และตามเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. โดยมีข้อดี ข้อต่อ ดังนี้	
ข้อดี	ข้อต่อ
(1) บริษัทฯ จะมีความคล่องตัวในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยลดขั้นตอนการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. การให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนในวงกว้าง โดยที่บริษัทฯ มีหน้าที่เพียงจัดเตรียม	(1) บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (2) บริษัทฯ จะเสียสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้ จากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้นของบริษัทอื่นที่

P.N.

สรุปผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกเป็น 4 กรณี ดังนี้	
<p>ข้อมูลบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นข้อมูลที่เพียงพอต่อผู้ถือหุ้น โดยที่ต้องไม่กระทบกับการแข่งขันหรือทำให้เกิดความเสียเปรียบคู่แข่งซึ่งได้เป็นบริษัทจดทะเบียน</p> <p>(2) บริษัทฯ จะลดภาระในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์² และรายการที่เกี่ยวข้องกัน หากสามารถดำเนินการให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขใดเงื่อนไขหนึ่งที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง จะได้รับยกเว้นในการเปิดเผยข้อมูล ทั้งนี้จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับการเปิดเผยข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ และข้อบังคับบริษัทฯ ที่แก้ไขเพิ่มเติมตามวาระที่ 2.4</p> <p>(3) บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายที่ลดลง เนื่องจากไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ จะเป็นการรับผิดชอบของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน</p>	<p>จัดตั้งตามกฎหมายไทยหรือกองทุนรวมที่ถือไว้นานไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังจากวันที่ได้รับเงินปันผล</p> <p>(3) บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนของโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นกับสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ</p>
<p>2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์</p> <p>ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะยังคงได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนเช่นเดิม โดยมีข้อดีและข้อด้อยของการตอบรับข้อเสนอซื้อ ดังนี้</p>	
ข้อดี	ข้อด้อย
<p>(1) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ยังคงถือหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม ทำให้คงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อาทิ หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์มีสภาพคล่องในการซื้อขาย มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขาย ได้รับผลตอบแทนทั้งในรูปแบบเงินปันผลและกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา จะได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์</p> <p>(2) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งมีได้จำกัดเพียงธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงอย่างเดียว จึงถือว่าการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน</p> <p>(3) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะได้รับประโยชน์จากการเพิ่มโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต</p>	<p>(1) เพิ่มโครงสร้างในการบริหารจัดการ โดยคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้กำหนดนโยบายในภาพรวมของการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการอนุมัติการเข้าทำรายการที่สำคัญของบริษัทย่อย ในขณะที่โครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ไม่แตกต่างจากเดิม นอกจากนี้ การดำเนินการใดๆ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน จะอยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการของทั้งสองบริษัท จึงเป็นการเพิ่มขั้นตอนและระยะเวลาในการพิจารณาอนุมัติอีกด้วย</p>
<p>3. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่ไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์</p> <p>ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนนั้น จึงส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป โดยมีข้อดีและข้อด้อยของการไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ดังนี้</p>	

² ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สิน

สรุปผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกเป็น 4 กรณี ดังนี้	
ข้อดี	ข้อด้อย
<p>(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ผลการดำเนินงานของบริษัท โสลดั้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อันเนื่องจากการขยายธุรกิจในอนาคต</p> <p>(2) การขยายธุรกิจของบริษัท โสลดั้งส์ หากเป็นการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ อาจจะต้องมีการระดมทุนในรูปแบบต่างๆ จากผู้ถือหุ้นปัจจุบัน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และสิทธิออกเสียง (Control Dilution) (แล้วแต่กรณี) หรือหากเป็นการกู้ยืมเงินในรูปแบบต่างๆ ก็จะทำให้ภาระหนี้เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจจะปรับกันวินาศภัยในปัจจุบัน มิได้มีความจำเป็นที่ต้องระดมทุนในมูลค่าที่สูง</p>	<p>(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป อาทิ ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จำกัดลง เนื่องจากไม่มีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น และไม่มีราคาตลาดสำหรับอ้างอิงในการซื้อขาย, ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา จะไม่ได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>(2) ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในอนาคตของบริษัท โสลดั้งส์</p> <p>(3) ผู้ถือหุ้นจะรับรู้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงจากเดิมที่เคยได้รับจากบริษัทฯ โดยตรงในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นสามารถติดตามการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ จากช่องทางของบริษัท โสลดั้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลตามขอบเขตของบริษัทฯ ย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัท โสลดั้งส์เท่านั้น</p>
<p>4. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่ไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์</p> <p>หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงไม่อนุมัติวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะไม่มีการปรับโครงสร้างและไม่เพิกถอนหลักทรัพย์ แต่จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยเช่นเดิม จึงไม่มีผลกระทบหรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ กับผู้ถือหุ้น นอกจากการที่ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสจากการได้รับประโยชน์จากการขยายธุรกิจของบริษัท โสลดั้งส์ในอนาคต</p>	

อนึ่ง ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง ผู้บริหารของบริษัทฯ มีหลักการในเมืองต้นที่จะให้บริษัท โสลดั้งส์ พิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยมิให้ด้อยไปกว่าเดิมจากที่เคยได้รับจากบริษัทฯ โดยในส่วนของบริษัทฯ ยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลเดิม ซึ่งอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจาก 2 ส่วน คือ (1) จ่ายจากกำไรสุทธิประจำปีของงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยที่ผ่านมาบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปีมาอย่างต่อเนื่อง และ (2) จ่ายจากกำไรสะสม โดยกำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 6,688.77 ล้านบาท ซึ่งจะพิจารณาตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับการลงทุนในอนาคตต่อไป

หลังจากพิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการทำรายการ ประกอบกับ ข้อดี ข้อด้อย ประโยชน์ และความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม ดังนั้น การทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

ในการพิจารณาความเหมาะสมด้านอัตราและราคาที่ใช้ในการแลกหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นดังนี้

หากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตอบรับข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดจะทำให้บริษัท โสลดั้งส์เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ โดยที่ในช่วงแรกบริษัท โสลดั้งส์ลงทุนในบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว จึงทำให้ฐานะทางการเงินและผลการ

ดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทย่อยจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ ซึ่งถือว่าการสะท้อนด้วยผลการดำเนินงานและฐานะการเงินทั้งหมดของบริษัทฯ จึงทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มิได้รับผลกระทบใดๆ จากการแลกหุ้น ดังนั้น อัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 จึงมีความเหมาะสมและสะท้อนถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในบริษัทโฮลดิ้งส์ อีกทั้งมิได้เป็นการทอนสิทธิเดิมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เสียประโยชน์แต่อย่างใด อีกทั้งยังมีโอกาสรับรู้ผลการดำเนินงานจากการลงทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคตอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และอนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จะเสมือนหนึ่งว่าผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งอนุมัติการเข้าทำรายการ จะดำเนินการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อไป ซึ่งจะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ซึ่งอัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 มิได้ทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสียประโยชน์แต่ประการใด ดังนั้น อัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 จึงมีความเหมาะสมในทุกกรณี

ทั้งนี้ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ได้กำหนดราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ราคาดังกล่าวถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาต้นทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายตัดสินใจซื้อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในช่วงเวลานั้นๆ ในขณะที่บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นบริษัทที่ลงทุนในธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นหลักเช่นกัน ซึ่งความเสี่ยงในธุรกิจมิได้แตกต่างกัน จึงทำให้ผู้ถือหุ้นมิได้รับผลกระทบเกี่ยวกับราคาที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนหุ้นในครั้งนี้

โดยสรุปแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า อัตราการแลกหุ้นที่เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นซึ่งเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย มีความเหมาะสม

เมื่อพิจารณาความสมเหตุสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมทั้งความเหมาะสมของอัตราการแลกหุ้นและราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควร อนุมัติ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยผู้ถือหุ้นที่ไม่อนุมัติ และ/หรือ ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทฯ มิได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป

ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการลงมติ ซึ่งการพิจารณาอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ CapAd ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ขอรับรองว่าได้พิจารณาให้ความเห็นกรณีข้างต้นด้วยความรอบคอบตามมาตรฐานวิชาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

โดยรายละเอียดประกอบความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1: รายละเอียดโดยทั่วไปของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน**1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน****1.1 ความเป็นมา**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "TIP") วาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 1 กันยายน 2563 เพื่อพิจารณามติให้บริษัทฯ ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยที่

(ก) แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และแผนการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ อันได้แก่ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") การทำข้อเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ และการนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมเรียกว่า "แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ")

ซึ่งบริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยใช้ชื่อ บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

(ข) การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ค) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะมีบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ซึ่งข้อกำหนดดังกล่าวจะเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ใหญ่ รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการ ก.ล.ด. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

(ง) การมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โดยมี หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยสรุปดังนี้

- 1) เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน

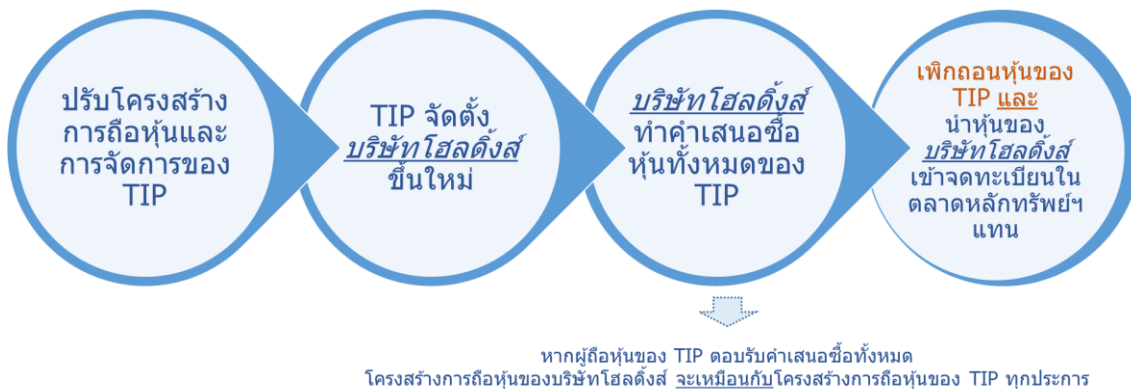
- 2) เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน
- 3) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กร ให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

(รายละเอียดเพิ่มเติมตามที่ปรากฏในส่วนที่ 1 ข้อ 1.4 ของรายงานฉบับนี้)

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นถือเป็นการเข้าทำรายการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ("ประกาศรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ") และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่ไดแก้ไขเพิ่มเติม ("ข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์")

1.2 รายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้ชื่อ "บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)" ("บริษัทโฮลดิ้งส์") ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราการแลกหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 (ซึ่งจะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์) พร้อมกันนี้บริษัทโฮลดิ้งส์จะเพิ่มทุนจดทะเบียน ให้เท่ากับทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ

โดยภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการยื่นคำขอนำหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

ทั้งนี้ การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการข้างต้น บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในวาระหลักที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญของบริษัท โสลดิ่งส์เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ:

จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2) การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ:

จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งกำหนดว่าต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนั้นกำหนด

เนื่องจากวาระในข้อ 1) และ 2) ข้างต้นถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นๆ เป็นอันยกเลิกและจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันอีก

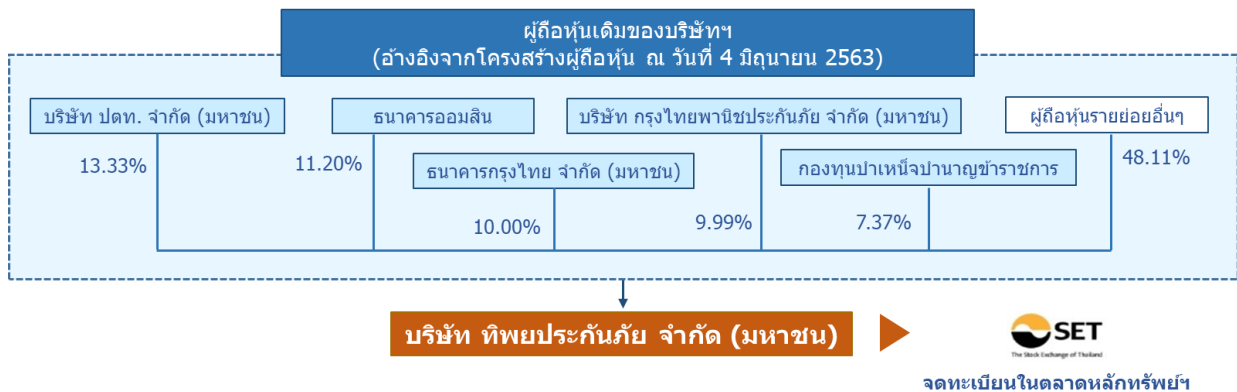
นอกจากนี้ จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทโสลดิ่งส์ถืออยู่ภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสริมจลินต์จะทำให้บริษัทฯ มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโสลดิ่งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริษัทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้หารือในเบื้องต้นกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ทั้งสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และอยู่ระหว่างการขอความเห็นชอบในเบื้องต้นอย่างเป็นทางการเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม หากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นชอบต่อแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยกำหนดเงื่อนไขที่สำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือมีเงื่อนไขใดที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม คณะกรรมการบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้สอดคล้องตามเงื่อนไขดังกล่าวได้

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ที่กล่าวไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.1 และข้อ 1.2 ข้างต้น โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้น ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



โครงสร้างการถือหุ้น หลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ^{1/}



หมายเหตุ: 1/ ภายใต้สมมติฐานว่าการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จ กล่าวคือ ผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ตอรับค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์

1.4 หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

- 1) เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน

การปรับโครงสร้างบริษัทให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นนั้น จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์ สามารถลงทุนโดยการถือหุ้นในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยการลงทุนดังกล่าวอาจดำเนินการได้ในรูปแบบต่างๆ ดังนี้

- (ก) การสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Alliance) คือ การทำข้อตกลงระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน เพื่อร่วมมือกันทำให้บรรลุเป้าหมายบางอย่างเป็นการเฉพาะ
- (ข) การจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) คือ การร่วมลงทุนระหว่างบริษัทโฮลดิ้งส์กับพันธมิตรเพื่อดำเนินธุรกิจร่วมกันทางการค้า โดยจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลใหม่

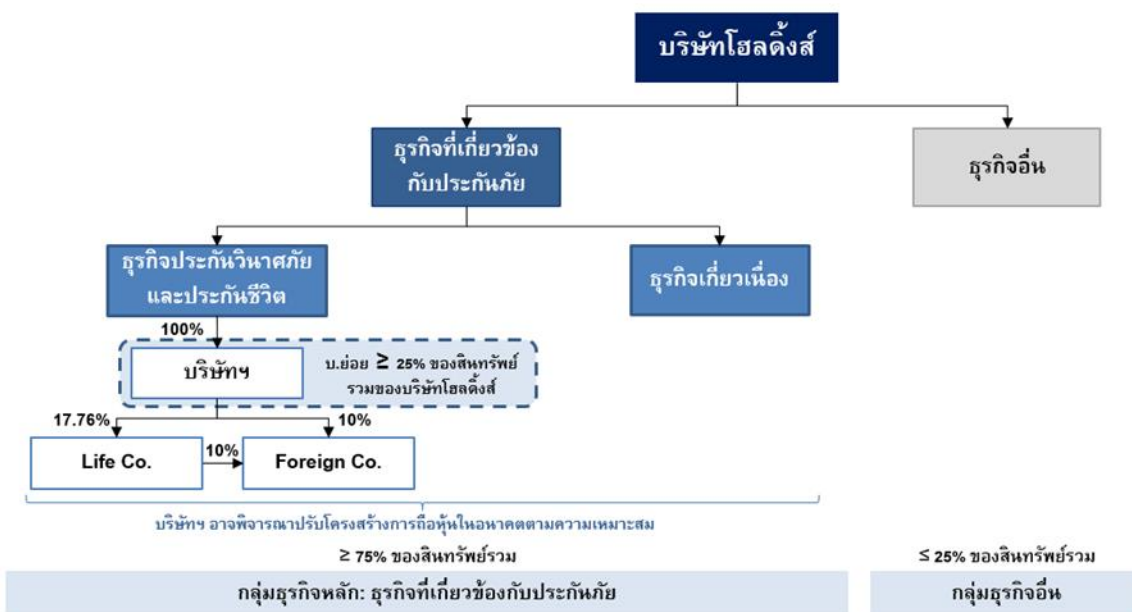
(ค) การควบรวมและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) คือ การที่บริษัทโฮลดิ้งส์เข้าซื้อกิจการของบริษัทเป้าหมาย โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ผ่านการเติบโตจากภายนอก (Inorganic Growth)

นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย โดยที่สัดส่วนการลงทุนในธุรกิจอื่นก็จะไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งสอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ในภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 2 (หัวข้อ Holding Company)

อีกทั้งในปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ("สำนักงาน คปภ.") โดยตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นๆ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ เกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

2) เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน

โครงสร้างการดำเนินธุรกิจ ณ วันที่บริษัทโฮลดิ้งส์ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ



หมายเหตุ: แผนภาพดังกล่าวแสดงเฉพาะบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่านั้น

- Life Co. คือ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- Foreign Co. คือ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว)

การจัดโครงสร้างการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจออกจากกัน โดยการลงทุนในบริษัทใหม่เพื่อรองรับธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย จะทำให้สามารถจำกัดความเสี่ยงและผลกระทบจากการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นให้อยู่ภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ และไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัทฯ

3) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ โดยการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อให้การสนับสนุนแก่บริษัทอื่นในเครือ (Shared Service and R&D Unit) เช่น การให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การให้บริการด้านบัญชีการเงิน การให้บริการสรรหาและพัฒนาบุคลากร หน่วยงานวิจัยและพัฒนา เป็นต้น
- (ข) การจัดโครงสร้างที่มีการแบ่งแยกสายธุรกิจอย่างชัดเจน จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ โดยแต่ละกลุ่มจะอยู่ภายใต้การบริหารงานของผู้เชี่ยวชาญในแต่ละประเภทธุรกิจ
- (ค) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้อยู่ในรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น จะช่วยให้แต่ละธุรกิจสามารถกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคลากรในแต่ละสายงานได้อย่างชัดเจนขึ้น เช่น ผู้บริหารของบริษัทโฮลดิ้งส์จะมีหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและการบริหารจัดการกลุ่มธุรกิจโดยรวม และรับผิดชอบต่อผลประกอบการของกลุ่มธุรกิจทั้งหมด อีกทั้ง โครงสร้างดังกล่าวยังช่วยให้มีการแบ่งแยกฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจออกจากกัน ซึ่งส่งผลให้การบริหารงาน วิเคราะห์ และประเมินผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของแต่ละธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ชัดเจนและโปร่งใสมากขึ้น

1.5 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของบริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีลักษณะเช่นเดิมเหมือนกับการบริหารงานของบริษัทฯ ดังนี้

กรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะเป็นกรรมการชุดเดียวกันกับบริษัทฯ โดยจะบริหารงานทั้งในบริษัทโฮลดิ้งส์ และบริษัทฯ ในลักษณะควบคู่กัน และจำนวนคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเท่ากันกับของบริษัทฯ อันได้แก่ (1) คณะกรรมการบริษัท (2) คณะกรรมการตรวจสอบ (3) คณะกรรมการบริหาร (4) คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและบริหารทรัพยากรบุคคล (5) คณะกรรมการบริหารการลงทุน (6) คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และ (7) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ทั้งนี้ ในการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน คณะกรรมการและอนุกรรมการดังกล่าวของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ จะกำกับดูแลธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งดำเนินการโดยบริษัทฯ ผ่านคณะกรรมการคณะอนุกรรมการ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ที่บริหารธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ โดยในช่วงเริ่มต้นภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และสมุหบัญชีของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นบุคลากรชุดเดียวกับผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าวในบริษัทฯ

โดยที่ บริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทฯ จะยังมุ่งเน้นการบริหารธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน คปภ. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

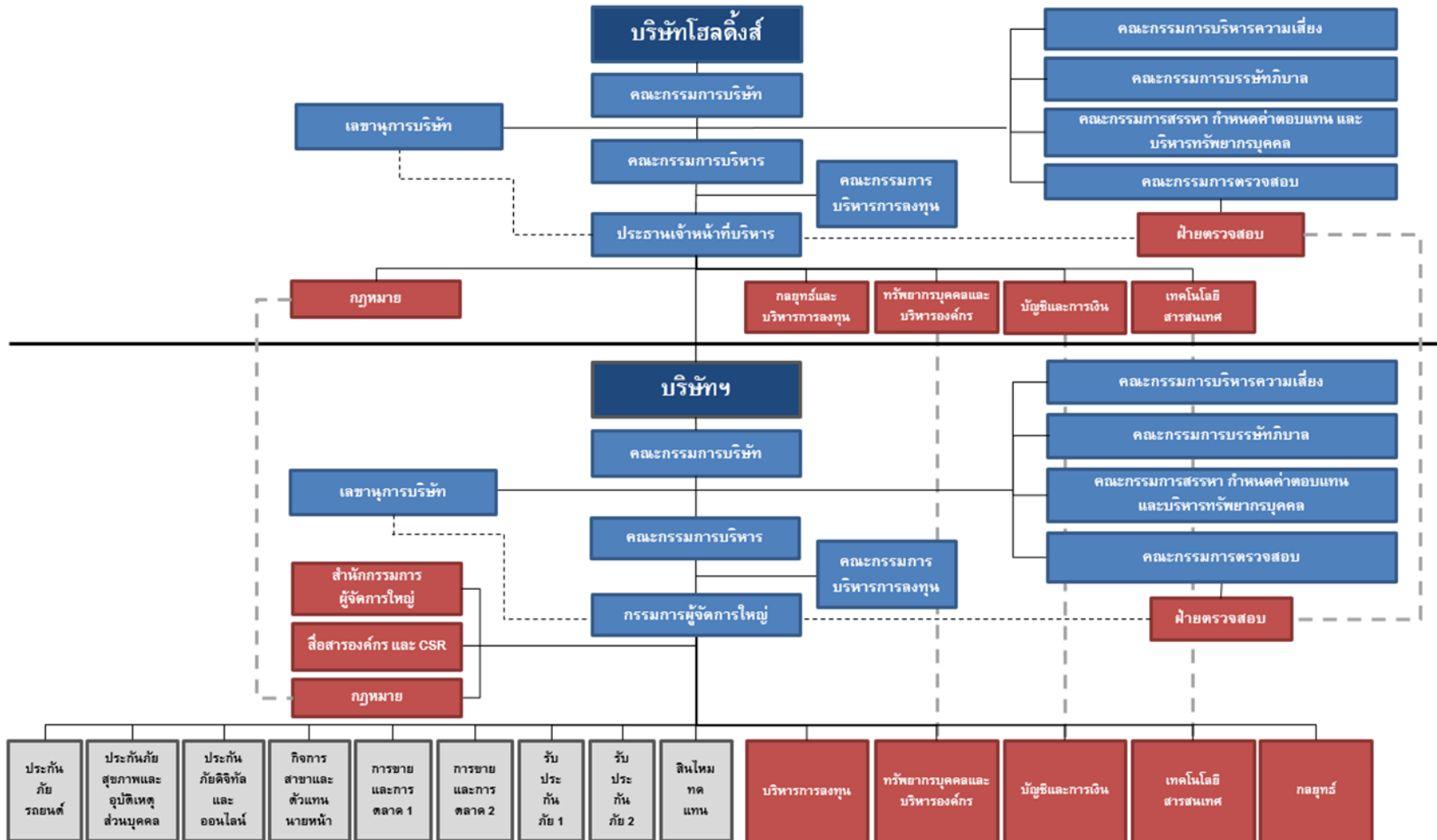
นอกจากนี้ เพื่อการกำกับดูแลกิจการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ดีในอนาคต บริษัทฯ มีแนวทางในการดำเนินการให้บริษัทโฮลดิ้งส์มีนโยบายและกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เช่น มีการส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทย่อยอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยนั้นๆ และมีระเบียบปฏิบัติหรือข้อกำหนดที่ทำให้การส่งบุคคลดังกล่าวจะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ และมีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหาร ที่ได้รับแต่งตั้งดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน อีกทั้งมีกลไกในการกำกับดูแลที่มีผลให้การทำการระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน หรือการทำการสำคัญอื่นใดของบริษัทย่อย ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ก่อนการทำการดังกล่าว และให้พิจารณาการทำการดังกล่าวของบริษัทย่อยทำนองเดียวกับการทำการในลักษณะและขนาดเดียวกันกับบริษัทโฮลดิ้งส์ ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยอาจมีการกำหนดในข้อบังคับ และ/หรือ กฎบัตรของบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วมนั้นๆ³ ทั้งนี้ การดำเนินการตามนโยบายดังกล่าวสำหรับบริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วมทุนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น ขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์และความเห็นชอบของผู้ร่วมทุนในอนาคตอีกด้วย

สำหรับระบบการควบคุมภายใน บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในของตนเอง โดยจะมีการวางแผนการตรวจสอบประจำปี ซึ่งจะกำหนดขอบเขตในการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ ตามความเสี่ยงและผลกระทบ (Risk-based Approach) รวมถึงกำหนดระยะเวลาและแนวทางในการดำเนินการแก้ไขข้อสังเกตที่ตรวจพบในรายงานผลการตรวจสอบเป็นประจำ โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะนำระบบการควบคุมภายในและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงแบบเดียวกับบริษัทฯ มาปรับใช้ เพื่อให้ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโฮลดิ้งส์เพียงพอและเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

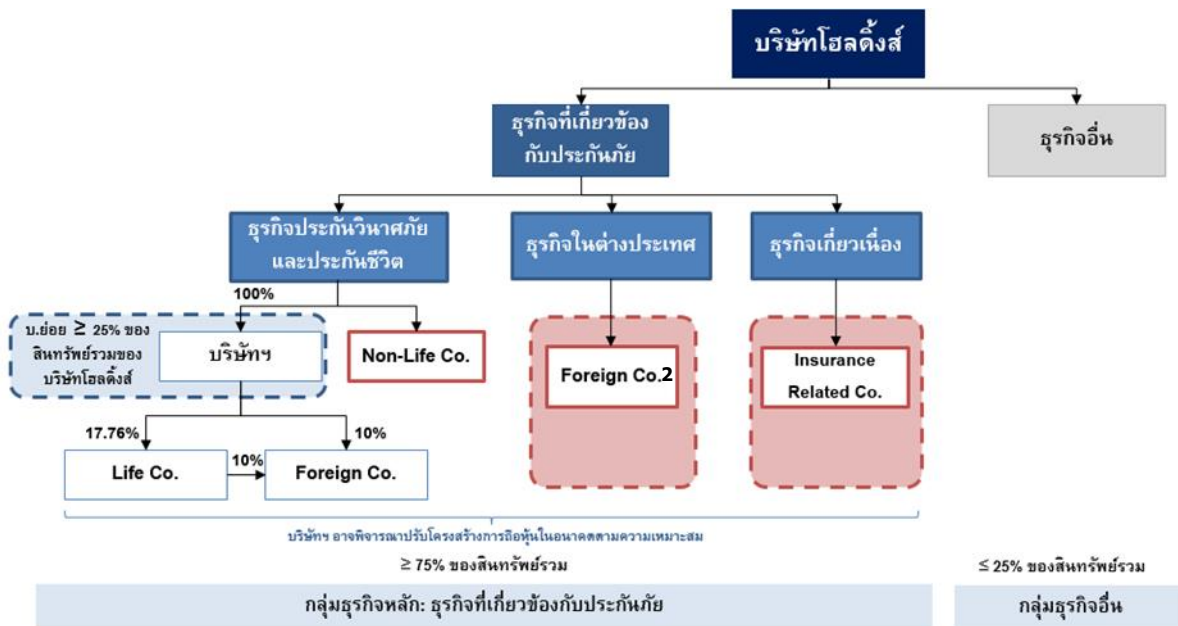
ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ตามความจำเป็นและเหมาะสมหากบริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ หรือบริษัทโฮลดิ้งส์ปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ แต่จะยังคงเป็นไปตามนโยบายการบริหารธุรกิจดังที่ระบุข้างต้น

³ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งจะมีบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามวาระที่ 2.4 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



โครงสร้างการดำเนินธุรกิจในระยะยาวภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ภายหลังการปรับโครงสร้าง



หมายเหตุ: แผนภาพดังกล่าวแสดงเฉพาะบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่านั้น

- Life Co. คือ บริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- Foreign Co. คือ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว)
- Foreign Co. 2 คือ บริษัทที่อาจจะจัดตั้งขึ้นในอนาคต เพื่อลงทุนในธุรกิจประกันภัยในประเทศกัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (กลุ่ม CLMV) และ/หรือ อาเซียน
- Non-Life Co. คือ บริษัทที่อาจจะจัดตั้งขึ้นในอนาคต เพื่อลงทุนในธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจประกันชีวิต
- Insurance Related Co. คือ บริษัทที่อาจจะจัดตั้งขึ้นในอนาคต เพื่อลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย

สำหรับการดำเนินธุรกิจในอนาคตภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ วางแผนในการดำเนินธุรกิจโดยแบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ประกอบด้วย

1) กลุ่มธุรกิจหลัก

กลุ่มธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัย โดยกลุ่มธุรกิจดังกล่าวจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ประกอบด้วย 4 สายธุรกิจ ดังนี้

1.1) ธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย (Non-Life Insurance)

บริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีธุรกิจหลักเป็นการลงทุนในบริษัทฯ และจะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อกิจการ โดยการแยกธุรกิจที่มีศักยภาพออกไปเป็นบริษัทประกันภัยใหม่ (Spin-Off) เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและจำกัดความเสี่ยง

1.2) ธุรกิจประกันชีวิตในประเทศไทย (Life Insurance)

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทฯ ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับโครงสร้างการถือหุ้ดังกล่าวในอนาคตตามความเหมาะสม

1.3) ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ (International Insurance)

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทฯ ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว) ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับโครงสร้างการถือหุ้ดังกล่าวในอนาคตตามความเหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการขยายการลงทุนในธุรกิจประกันภัยไปยังประเทศกัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (กลุ่ม CLMV) และ/หรือ อาเซียน ที่มีศักยภาพในการเติบโต เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจเพิ่มเติม

1.4) **ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย (Insurance Related)**

บริษัทโฮลดิ้งส์จะพิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งมากขึ้น

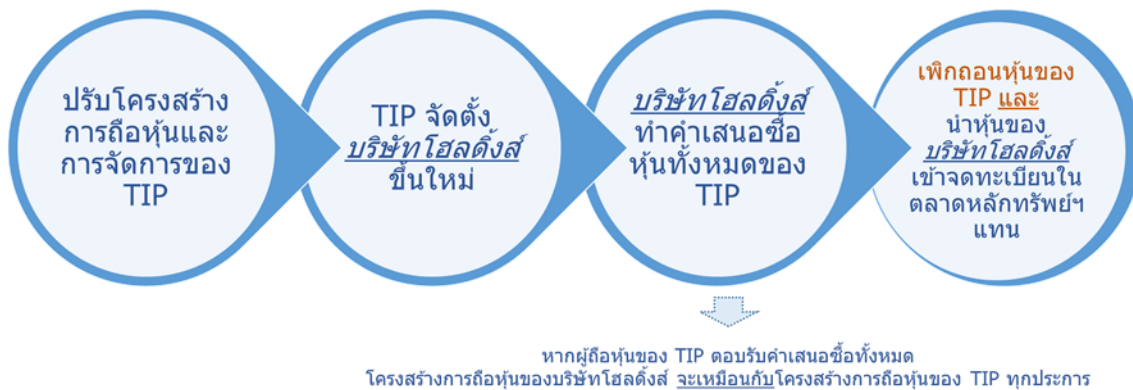
2) **กลุ่มธุรกิจอื่น**

กลุ่มธุรกิจอื่น คือ ธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจประกันภัย ซึ่งจะมีขนาดของสินทรัพย์รวมกันไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะพิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ มีผลตอบแทนที่สูง

ทั้งนี้ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะยังคงมุ่งเน้นในการลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัยเป็นหลัก และบริษัทโฮลดิ้งส์ยังไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจหลักในระยะเวลายันใกล้

1.6 **ขั้นตอนหลักของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ**

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



ขั้นตอนหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ สรุปได้ดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ ในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 10,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทต่อหุ้น โดยผู้บริหาร ของบริษัทฯ จำนวน 15 คนจะเป็นผู้ถือหุ้นเริ่มต้นและมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์คาดว่าจะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีการลดหุ้นในส่วนนี้ทั้งหมด เมื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ
- 2) บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดดังนี้

บริษัทโฮลดิ้งส์ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนในลักษณะโครงสร้างเดียวกับทุนจดทะเบียนปัจจุบันของบริษัทฯ และทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกราย โดยการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยรายละเอียดและเงื่อนไขการทำข้อเสนอซื้อ มีดังนี้

F.N.

รายละเอียดและเงื่อนไขการทำค้ำเสนอซื้อ	
ประเภทและลักษณะหลักทรัพย์ที่ทำการเสนอซื้อ	หุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ที่จดทะเบียนและชำระแล้ว ซึ่ง ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 600,000,000 หุ้น
อัตราและราคาการแลกหลักทรัพย์	อัตราการแลกหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ โฮลดิ้งส์ โดยราคาแลกหุ้นจะเป็นราคาเดียวกับมูลค่าต้นหุ้นของบริษัทฯ เดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย
ช่วงระยะเวลาการรับซื้อ	ไม่น้อยกว่า 25 วันทำการแต่ไม่เกิน 45 วันทำการ ซึ่งจะประกาศวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อให้ทราบต่อไป โดยระยะเวลาดังกล่าว จะเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period)
เงื่อนไขในการยกเลิกการทำค้ำเสนอซื้อ	บริษัทโฮลดิ้งส์ (ผู้ทำค้ำเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกค้ำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ 1) เหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหลังจากสำนักงาน ก.ล.ด. รับแบบค้ำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ (กิจการที่ถูกค้ำเสนอซื้อ) โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัทโฮลดิ้งส์หรือการกระทำที่บริษัทโฮลดิ้งส์ต้องรับผิดชอบ หรือ 2) บริษัทฯ กระทำการใดๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ด. รับแบบค้ำเสนอซื้อ และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อันอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่อาจบรรลุวัตถุประสงค์
ช่วงเวลาให้ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย	ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ภายใน 20 วันทำการแรกของช่วงระยะเวลารับซื้อ

หมายเหตุ: จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทโฮลดิ้งส์ถืออยู่ภายหลังการทำค้ำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้บริษัทฯ มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริษัทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

- 3) บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่บริษัทฯ จะดำเนินการขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ตามขั้นตอนข้างต้น จะต้องดำเนินการภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ตามวาระที่ 2.1)
- 2) การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ⁴ (ตามวาระที่ 2.3)
- 3) การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (ตามวาระที่ 2.2) และการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (ตามวาระที่ 2.5)

⁴ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องใช้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่กำหนด

จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (1 ใน 2) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- 4) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (ตามวาระที่ 2.4) จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติตามข้อ 1) ถึงข้อ 4) ข้างต้น ถือเป็นวาระเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันในวาระอื่นเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันอีก

ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2563⁵ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นหน่วยงานหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ ถือหุ้นในบริษัทฯ อยู่ประมาณร้อยละ 1.39 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งโดยปกติบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เว้นแต่ในวาระเรื่องการเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

1.7 ขั้นตอนและระยะเวลาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ขั้นตอนและระยะเวลาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ช่วงเวลา	รายละเอียด
15 กรกฎาคม 2563	<ul style="list-style-type: none"> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติ <ol style="list-style-type: none"> แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งอนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ, การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ, การมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การนำหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นของบริษัทฯ ที่จะเพิกถอนออกไป
ภายในเดือนกรกฎาคม 2563	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทฯ ดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยชื่อ บริษัท ทิพยกรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ ดำเนินการขออนุมัติและความเห็นชอบจากคู่สัญญาประกันภัยต่อและคู่สัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อแก้ไขหรือผ่อนผันข้อกำหนดสิทธิในสัญญาบางประการที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้น (Change of Control) และการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
ภายใน 10 สิงหาคม 2563	<ul style="list-style-type: none"> ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ เพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยมีเงื่อนไขขึ้นอยู่กับการอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
1 กันยายน 2563	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทฯ ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดำเนินการชี้แจง (Presentation) ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้น ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

⁵ ข้อมูลจากการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2563 จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ช่วงเวลา	รายละเอียด
	<p>ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (บจ/พ 01-00) และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม</p> <ul style="list-style-type: none"> ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณานุมัติดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ <p>รวมทั้งอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่ การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ, การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none"> บริษัทฯ ขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ
ภายในเดือนกันยายน 2563	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทโฮลดิ้งส์ ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. (แบบ 69/247-1)
ภายในเดือนมกราคม 2564	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทโฮลดิ้งส์ ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ โดยชำระราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ครบทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์ จะเป็นเช่นเดียวกับโครงสร้างการถือหุ้นเดิมในบริษัทฯ ทุกประการ</p>
ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2564	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทโฮลดิ้งส์ ยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ยื่นขออนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ภายในเดือนมีนาคม 2564	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทโฮลดิ้งส์ จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วที่เป็นผลจากการแลกหุ้นผ่านการทำคำเสนอซื้อต่อกระทรวงพาณิชย์ การจดทะเบียนหุ้นบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผลสำเร็จ รายงานการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นต่อสำนักงาน คปภ.

2. ข้อมูลของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ปรากฏตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 2 และ 5 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และข้อ 1 และ 2 ของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับผลที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

3. ข้อมูลของบริษัท ทิพย กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ปรากฏตามรายละเอียดในเอกสารแนบของรายงานฉบับนี้

4. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

4.1 ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งถือครองโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ซึ่งตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จะไม่มีผลกระทบใดๆ ต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ในอนาคต บริษัทโฮลดิ้งส์อาจปรับเปลี่ยนโครงสร้างของบริษัทฯ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ สภาพแวดล้อมทางกฎหมายและเพื่อให้เป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากมีการ

ดำเนินการใดๆ ในอนาคต บริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทฯ จะดำเนินการโดยมุ่งเน้นความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

4.2 ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ครบทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทฯ จะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ตัวอย่างเช่น ถ้าสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75 หรือร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด บริษัทโฮลดิ้งส์จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75 และร้อยละ 50 ตามลำดับ ดังแสดงในตารางต่อไปนี้

รายละเอียด	ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ			
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ไตรมาส 1/2563
กรณีบริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100				
กำไรขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,656	1,531	1,863	528
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	300	489.04	600	600
กำไรต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.58	3.11	0.88
กรณีบริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 75				
กำไรขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	1,242	1,148	1,397	396
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	225	366.78	450	450
กำไรต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.58	3.11	0.88
กรณีบริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 50				
กำไรขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	828	766	932	264
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	150	245	300	300
กำไรต่อหุ้น (บาท)	5.52	3.58	3.11	0.88

ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปัจจุบันของบริษัทฯ ได้ในเอกสารแนบ 2 และ 5 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และข้อ 1 และ 2 ของความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับผลที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

4.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้งส์

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด จะไม่มีผลกระทบใดๆ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะยังคงมีขอบเขตการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน เหมือนบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เนื่องจากบริษัทโฮลดิ้งส์ยังไม่ได้เริ่มเข้าสู่ธุรกิจใหม่

ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100 ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ อาจจะได้รับผลกระทบ ดังต่อไปนี้

- 1) เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ทำให้หุ้นของบริษัทฯ ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง และขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมถึงโอกาสที่จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จะถูกจำกัด
- 2) ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะต้องเสียภาษีเงินได้จากกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จากเดิมที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา จะต้องเสียค่าอากรแสตมป์ในการโอนหุ้น จากเดิมที่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียน
- 3) การได้รับข่าวสารหรือข้อมูลของบริษัทฯ จะลดลงจากเดิมที่เคยได้รับในฐานะหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4) ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะไม่มีโอกาสได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ภาระภาษีจากการแลกหุ้นโดยการโอนหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์และได้รับหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ตอบแทนในอัตรา 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะเป็นไปตามประมวลรัษฎากร

4.4 ปัจจัยความเสี่ยง กระบวนการจดทะเบียนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ และความเห็นชอบของคู่สัญญาอื่นๆ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และกระบวนการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องจะต้องได้รับความเห็นชอบหรือยินยอมจากคู่สัญญาและหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงสำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ คู่สัญญาในสัญญาประกันภัยต่อ

นอกจากนี้ จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทโฮลดิ้งส์ถืออยู่ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้บริษัทฯ มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

ทั้งนี้ การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายประกันวินาศภัยและกฎเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน คปภ. โดยบริษัทฯ มีหน้าที่เพียงรายงานการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นตามแบบที่กำหนดต่อสำนักงาน คปภ.

ส่วนที่ 2: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ในการพิจารณาความเหมาะสมผลของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาจากปัจจัยสำคัญ ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 2.1: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยดำเนินธุรกิจในรูปแบบของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน (2) จำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน และ (3) เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1 เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน

- การสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Alliance) โดยการทำข้อตกลงกับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน
- การจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) เพื่อดำเนินธุรกิจร่วมกันทางการค้า โดยจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลใหม่
- การควบรวมและการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) โดยการเข้าซื้อกิจการ เพื่อเพิ่มมูลค่าของบริษัทโฮลดิ้งส์ ผ่านการเติบโตจากภายนอก (Inorganic Growth)

ข้อจำกัด

1. การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัยประเภทที่ 2 (Risk Based Capital 2: RBC 2) ซึ่งกำหนดให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนขั้นต่ำเท่ากับร้อยละ 120 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และภายหลังจากนั้นเพิ่มเป็นร้อยละ 140
2. การจำกัดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทอื่น และสัดส่วนเงินลงทุนรวม

2 เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน

- ทำให้สามารถจำกัดความเสี่ยงและผลกระทบจากการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นให้อยู่ภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ และไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการลงทุน ดังนี้

กลุ่มธุรกิจหลัก : ธุรกิจที่เกี่ยวกับประกันภัย (ธุรกิจประกันวินาศภัยและประกันชีวิต, ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง)	กลุ่มธุรกิจอื่น
ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวม	ไม่เกินกว่าร้อยละ 25

3 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

- บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ โดยการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อการสนับสนุนแก่บริษัทอื่นในเครือ (Shared Service and R&D Unit)
- ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ โดยแต่ละกลุ่มจะอยู่ภายใต้การบริหารงานของผู้เชี่ยวชาญในแต่ละประเภทธุรกิจ
- ช่วยให้แต่ละธุรกิจสามารถกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคลากรในแต่ละสายงานได้อย่างชัดเจนขึ้น

ทั้งนี้ เนื่องจากรูปแบบโครงสร้างทางธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักคือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท จะต้องดำเนินธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 และที่มีแก้ไขเพิ่มเติม ("พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ") รวมทั้งประกาศของสำนักงาน คปภ. เพื่อรองรับหลักการของ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ ซึ่งมีสำนักงาน คปภ. เป็นนายทะเบียนและหน่วยงานกำกับดูแล

โดยที่ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ มีมาตรการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในหลายประเด็น ทั้งเรื่องการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง การห้ามนำเงินกองทุนไปใช้ก่อการผูกพัน การรับประกันภัยต่อ การกำหนดอัตราค่าเบี้ยประกันภัย รวมถึงมีข้อกำหนดในการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นๆ เพื่อเป็นการระมัดระวังมิให้การประกอบธุรกิจอื่นก่อให้เกิดความเสียหาย หรือเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินงานตามปกติของบริษัทประกันวินาศภัย

บริษัท แคปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด

หน้า 29/54

F.N.

ซึ่งสำนักงาน คปภ. ได้กำหนดให้บริษัทประกันวินาศภัยต้องจัดทำและจัดส่งรายงานการดำรงกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัย (Risk Based Capital: RBC) โดยต้องคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน หรืออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: "CAR") หากบริษัทประกันวินาศภัยมีค่า CAR ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน คปภ. กำหนด ทางสำนักงาน คปภ. อาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นเพื่อควบคุมและดูแลการดำเนินงานของบริษัทนั้นๆ

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นต้นมา บริษัทประกันวินาศภัยจะต้องจัดทำและจัดส่งรายงานการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัยระยะที่ 2 (RBC 2) ให้แก่สำนักงาน คปภ. ซึ่งกำหนดให้

(1) บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ขั้นต่ำเท่ากับร้อยละ 120 โดยดำรงสัดส่วนดังกล่าวตั้งแต่ 31 ธันวาคม 2562 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564⁶ หลังจากนั้นปรับเปลี่ยนเป็นร้อยละ 140 จึงส่งผลให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ในอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น

(2) จากเกณฑ์ตามข้อ (1) ทำให้การคำนวณ CAR ของบริษัทฯ ลดลง เนื่องจาก (ก) มีการเพิ่มค่าความเสี่ยง (Risk Charge) มากขึ้น สำหรับการลงทุนในตราสารทุนทุกประเภท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทั้งการลงทุนในปัจจุบันและอนาคต และ (ข) มีการกำหนดไม่ให้บริษัทฯ นำมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทประกันภัยมาคำนวณ CAR จึงส่งผลกระทบต่อการลงทุนปัจจุบันในบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว)

นอกจากนี้ การลงทุนต่างๆ ของบริษัทประกันวินาศภัย จะมีข้อจำกัดในการขยายการลงทุนไปยังบริษัทอื่นและ/หรือ ธุรกิจอื่น ซึ่งจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับ (ก) การลงทุนในตราสารทุน และ (ข) การลงทุนเพื่อประกอบธุรกิจอื่นฯ ซึ่งจะต้องเน้นการลงทุนในธุรกิจประกันภัยเป็นหลักเช่นกัน อาทิ บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นๆ⁷ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด, บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศเกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

โดยมีสรุปสาระสำคัญของประกาศ⁸ ในบางประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ดังนี้

ประเภทการลงทุน	สรุปสาระสำคัญของประกาศในประเด็นที่เกี่ยวข้อง
การลงทุนในตราสารทุน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศที่ออกโดยบริษัทจำกัดได้ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทจำกัดนั้น <u>เว้นแต่</u> เป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่นและการลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ▪ สามารถลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ ที่ออกโดยนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศแต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของผู้ออกนั้น ▪ สามารถลงทุนในตราสารประเภทอื่นๆ เช่น ตราสารหนี้ ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ Structure Note กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์และกองทุนรวมที่ไม่สามารถแยกองค์ประกอบได้แล้ว และกิจการเงินร่วมลงทุน เป็นต้น โดย

⁶ ประกาศเรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการจัดทำรายงานการดำรงกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2563 และ ประกาศเรื่อง กำหนดประเภทและชนิดเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินดำรงกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2562

⁷ เป็นข้อจำกัดที่ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในสัดส่วนการถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมและกำหนดทิศทางในการบริหารงานของบริษัทนั้นๆ ได้

⁸ ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมจาก (1) ประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 และ (2) ประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2563

ประเภทการลงทุน	สรุปสาระสำคัญของประกาศในประเด็นที่เกี่ยวข้อง
	<p>มูลค่ารวมของการลงทุนทั้งหมด รวมถึงการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีใบบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศจะต้องรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารทุนของนิติบุคคลเดียวกัน หากมีสัดส่วนการถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายของนิติบุคคลนั้นจะถือเป็นการลงทุน แต่หากมีสัดส่วนการถือหุ้นเกินร้อยละ 20 จะถือเป็นการลงทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ของการลงทุนในตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น (ตามรายละเอียดในข้อต่อไป)
<p>การลงทุนในตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ การลงทุนโดยรวม จะต้องลงทุนในธุรกิจประกันภัยเป็นหลัก ▪ หากต้องการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของนิติบุคคลนั้นๆ <u>จะต้องผ่านความเห็นชอบจากสำนักงาน คปภ.</u> ▪ มูลค่าเงินลงทุนรวมของตราสารทุนที่บริษัทถือเพื่อการประกอบธุรกิจอื่นทั้งหมดต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ▪ ทั้งนี้ ประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2563 ได้เพิ่มประเภทของธุรกิจที่บริษัทประกันวินาศภัยสามารถลงทุนได้ ซึ่งประกอบด้วย (ก) กิจการสถานพยาบาลในประเทศไทย (ข) กิจการดูแลผู้สูงอายุและผู้มีภาวะพึ่งพิงในประเทศไทย และ (ค) กิจการที่ประกอบธุรกิจเทคโนโลยีที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจประกันภัย <p>โดยการลงทุนใน (ก) และ (ข) รวมกันจะต้องมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 15 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท และการลงทุนใน (ค) จะต้องไม่เกินร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท</p>

ดังนั้น จากเหตุผลหลักข้างต้น จึงเป็นส่วนหนึ่งของที่มาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ (บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)) เพื่อถือหุ้นในบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ภายใต้ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ เจกเช่นปัจจุบัน โดยการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจในธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และจะไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ของบริษัทฯ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต และเพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวอีกด้วย

ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ แล้วเสร็จ จะส่งผลให้

- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ ตอบรับ คำเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์ หรือ
- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ ไม่ตอบรับ คำเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เช่นเดิม

โดยที่ บริษัทโฮลดิ้งส์ มีแผนในการดำเนินธุรกิจซึ่งแบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ (ก) การลงทุนในธุรกิจหลักคือธุรกิจประกันภัย ประกันชีวิต รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย โดยมีสัดส่วนการลงทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ และ (ข) การลงทุนในกลุ่มธุรกิจอื่น นอกเหนือจากธุรกิจประกันภัย ซึ่งจะมีมูลค่าของสินทรัพย์รวมกันไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยมีกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในภาพรวมตามที่อธิบายไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.4 ของรายงานฉบับนี้

2. เปรียบเทียบข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

2.1 ข้อดีและประโยชน์ของการเข้าทำรายการ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(1) ทำให้บริษัทฯ บรรลวัตถุประสงค์ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

หากผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ รวมทั้งตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (เพื่อแลกหุ้นของบริษัทฯ เป็นหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์) จะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ รวมทั้งสามารถดำเนินการตามกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต ดังรายละเอียดของแผนในส่วนที่ 2.1 ข้อ 1 ข้างต้น ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจในรูปแบบของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น อันจะเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจเพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกราย รวมทั้งเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาวต่อไป

(2) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการบริหารเงินลงทุน และ/หรือการบริหารสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยลดข้อจำกัดในการลงทุนที่มีอยู่ในปัจจุบัน

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะมีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อถือหุ้นในบริษัทฯ โดยการแลกหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะส่งผลให้บริษัทฯ กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยที่บริษัทฯ มีแนวคิดที่จะจ่ายเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล ดังนั้น บริษัทโฮลดิ้งส์จะได้รับเงินปันผลดังกล่าวในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งจะเป็นจำนวนเงินที่เพียงพอในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ และเพียงพอต่อการขยายการลงทุนในอนาคต

บริษัทโฮลดิ้งส์มีแผนที่จะจัดสรรเงินปันผลดังกล่าว ดังนี้ (ก) จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะไม่ต่ำกว่าสิทธิประโยชน์เดิมที่ผู้ถือหุ้นเคยได้รับจากบริษัทฯ ภายใต้ข้อสมมติฐานที่ว่าผลประกอบการของบริษัทฯ ไม่ด้อยไปกว่าเดิม (ข) บริหารเงินโดยนำไปลงทุนต่อในธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย ในสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มนี้ บวกด้วยเงินลงทุนในบริษัทฯ รวมกันจะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งบริษัทโฮลดิ้งส์มีแผนที่จะลงทุนในหลากหลายรูปแบบ เช่น การร่วมทุน การควบรวมและการเข้าซื้อกิจการ เป็นต้น และ (ค) บริหารเงินโดยนำไปลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ซึ่งจะไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งการบริหารเงินลงทุนตามข้อ (ข) และ (ค) จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต และหากธุรกิจที่ลงทุนประสบความสำเร็จ บริษัทโฮลดิ้งส์จะสามารถรับรู้รายได้และผลประโยชน์เพิ่มเติมได้ในอนาคต

ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทฯ มีข้อจำกัดอย่างมากในการลงทุน โดยสรุปดังนี้ (ก) การลงทุนทุกประเภท (ตราสารทุนทั้งในและต่างประเทศ ตราสารหนี้ที่ลงทุนได้เช่น Infrastructure Fund, REIT และ Property Fund) จะถูกนำไปคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) หากบริษัทใดที่ CAR ต่ำกว่าอัตราที่นายทะเบียนกำหนด นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นเพื่อควบคุมและดูแลการดำเนินงานของบริษัทนั้นๆ (ข) การขยายการลงทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. เช่น ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทนั้นๆ เป็นต้น ตามรายละเอียดที่อธิบายไว้แล้ว ในส่วนที่ 2.1 ข้อ 1 ข้างต้น

ดังนั้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้จึงเป็นการแก้ไขข้อจำกัดในการลงทุน (ซึ่งถือว่าเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง) เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด อันจะเป็นโอกาสในการสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยลดข้อจำกัดในการลงทุนที่มีอยู่ในปัจจุบัน ภายใต้แนวทางการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนรวมที่กำหนดไว้ข้างต้น

(3) ลดข้อจำกัดในการขยายการลงทุน และเพิ่มความคล่องตัวในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจที่มีศักยภาพและผลตอบแทนที่ดี และเพิ่มโอกาสในการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต ภายใต้การถือหุ้นโดยบริษัท โฮลดิ้งส์

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะมีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อถือหุ้นในบริษัทฯ โดยการแลกหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์ และจะยังคงดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยต่อไป โดยที่บริษัทประกันวินาศภัยยังคงมีข้อจำกัดในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ตามที่อธิบายไว้ในส่วนที่ 2.1 ข้อ 1 และข้อ 2.1 (2) ข้างต้น

ในขณะที่การลงทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะไม่ได้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของบริษัทประกันวินาศภัยดังกล่าว (แต่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ) ทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถขยายการลงทุนไปยังธุรกิจประกันภัยอื่นๆ ธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพและให้ผลตอบแทนที่ดี ซึ่งรวมถึงสามารถลงทุนในสัดส่วนการถือหุ้นที่มีนัยสำคัญที่สามารถควบคุมและกำหนดทิศทางการดำเนินงานของบริษัทนั้นๆ ได้อีกด้วย

ดังนั้น การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จึงเป็นการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ เพื่อช่วยลดข้อจำกัดในการขยายการลงทุน และเพิ่มความคล่องตัวของบริษัทโฮลดิ้งส์ในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจประกันภัยอื่นๆ ธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพและผลตอบแทนที่ดี และเพิ่มโอกาสในการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต

(4) เป็นการบริหารความเสี่ยงโดยการแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจ และแต่ละบริษัท ออกจากกัน

เมื่อพิจารณา “โครงสร้างการดำเนินธุรกิจในระยะยาวภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ภายหลังการปรับโครงสร้าง” ตามที่อธิบายไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 1.5 ซึ่งบริษัทฯ วางแผนในการดำเนินธุรกิจโดยแบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะแยกแต่ละสายธุรกิจออกจากกันอย่างชัดเจน รวมทั้งแยกการลงทุนของแต่ละบริษัทออกจากกัน ซึ่งจะทำให้ผู้บริหารและทีมงานสามารถประเมิน วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของแต่ละบริษัท และแต่ละธุรกิจได้อย่างชัดเจน นอกจากนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อกิจการ โดยการแยกธุรกิจที่มีศักยภาพออกไปเป็นบริษัทประกันภัยใหม่ (Spin-Off) ในอนาคตอีกด้วย⁹

ดังนั้น จึงเป็นการบริหารความเสี่ยงโดยการแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจ และแต่ละบริษัท ออกจากกัน โดยที่ความเสี่ยงและผลกระทบจากการลงทุนในธุรกิจหรือบริษัทใหม่ๆ จะเกิดขึ้นภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์ และไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ซึ่งยังคงประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย และเป็นบริษัทหลักที่สร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์

(5) กระจายความเสี่ยงการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ โดยเป็นการลดการพึ่งพิงผลการดำเนินงานจากธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว

ปัจจุบัน รายได้หลักจากการดำเนินงานของบริษัทฯ มาจากธุรกิจประกันวินาศภัยเพียงธุรกิจเดียว โดยโครงสร้างรายได้มาจาก 4 กลุ่มธุรกิจย่อย ได้แก่ (1) การประกันอัคคีภัย (2) การประกันทางทะเลและขนส่ง (3) การประกันภัยรถยนต์ และ (4) การประกันภัยเบ็ดเตล็ด (ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และการประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น) โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.20 ร้อยละ 1.93 ร้อยละ 18.94 และร้อยละ 70.92 ของรายได้จากเบี้ยประกันภัยรับรวมในปี 2562 ตามลำดับ ซึ่งรายได้จากเบี้ยประกันภัยรับรวมในปี 2562 เท่ากับ 21,846.25 ล้านบาท

⁹ ซึ่งจะเกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถขอหรือได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจบริษัทประกันภัยเพิ่มเติม

ดังนั้น การจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงขยายการลงทุนไปยังธุรกิจประกันภัยอื่นๆ รวมทั้งธุรกิจอื่นๆ จึงเป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ โดยเป็นการลดการพึ่งพิงผลการดำเนินการจากธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว

(6) บริหารจัดการบุคลากรที่มีอยู่เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ได้ในอนาคต

เนื่องจากบริษัทโฮลดิ้งส์มีแผนที่จะบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่มีอยู่ของบุคลากรของบริษัทฯ โดยการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อให้การสนับสนุนแก่บริษัทอื่นในเครือ (Shared Service and R&D Unit) ในอนาคต เช่น การให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การให้บริการด้านบัญชีการเงิน การให้บริการสรรหาและพัฒนาบุคลากร หน่วยงานวิจัยและพัฒนา เป็นต้น ดังนั้น แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จึงเป็นการบริหารจัดการบุคลากรที่มีอยู่เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) อีกด้วย

(7) เป็นการจัดสรรทรัพยากรบุคคลที่มีประสบการณ์ของกลุ่มบริษัทฯ ให้บริหารงานตรงกับธุรกิจที่แต่ละท่านมีความเชี่ยวชาญ

จากรายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ จะยังคงดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัย ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความชำนาญและเชี่ยวชาญเฉพาะด้านมายาวนานกว่า 69 ปี ในขณะที่บริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้ลงทุนในบริษัทอื่นๆ เพิ่มเติมในภายหลัง ซึ่งจะมีทีมงานที่มีประสบการณ์ในธุรกิจ/อุตสาหกรรมนั้นๆ เป็นผู้บริหารจัดการและดูแลการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้ในภาพรวมทุกบริษัทภายใต้บริษัทโฮลดิ้งส์จะมีการบริหารจัดการที่เป็นเอกเทศ และมีผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะในแต่ละธุรกิจและในแต่ละบริษัท

2.2 ข้อต่อและความเสี่ยงของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(1) โครงสร้างการบริหารจัดการที่อาจจะมีความซับซ้อนในช่วงเริ่มต้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งรวมถึงคำตอบแทนกรรมการที่เพิ่มขึ้น

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการเพิกถอนหลักทรัพย์ บริษัทโฮลดิ้งส์จะมีโครงสร้างกรรมการและอนุกรรมการเช่นเดียวกับบริษัทฯ ทุกประการ โดยที่คณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะดูแลในส่วนของการดำเนินธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะลงทุนในธุรกิจประกันภัยและประกันวินาศภัย รวมทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมบริษัทโฮลดิ้งส์ ในขณะที่บริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งส์ ยังคงดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยเช่นเดิมจึงยังจำเป็นต้องมีคณะกรรมการบริษัทฯ และอนุกรรมการ (คณะกรรมการชุดย่อย) เพื่อกำกับดูแล บริหาร เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยเช่นกัน ดังนั้น โครงสร้างและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการของทั้งสองบริษัทฯ จึงเหมือนกันทุกประการ โดยเฉพาะในช่วงเริ่มต้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งยังไม่ได้ลงทุนในบริษัทอื่นๆ ซึ่งในทางปฏิบัติแม้ว่าจะมีความซับซ้อนแต่ก็เป็นตามหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ อาทิ สำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน คปภ. เป็นต้น รวมทั้งข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เสนอขอแก้ไขตามวาระที่ 2.4 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งส์ได้มีการกำหนดนโยบายและกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามรายละเอียดในส่วนที่ 1 ข้อ 1.5 อนึ่ง สำหรับคำตอบแทนคณะกรรมการในส่วนของค่าเบี้ยประชุมจะได้รับจากทั้งสองบริษัทฯ คือบริษัทโฮลดิ้งส์ และบริษัทฯ สำหรับคำตอบแทนในส่วนของบริษัทโฮลดิ้งส์จะได้รับจากบริษัทโฮลดิ้งส์เพียงบริษัทเดียวเท่านั้น ซึ่งจะส่งผลให้จำนวนคำตอบแทนรวมของกรรมการเพิ่มขึ้น

อนึ่ง ภายหลังจากจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ แต่ก่อนที่บริษัทโฮลดิ้งส์จะยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. อาจมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ 5 ท่าน ได้แก่ นางสุจินนา เมฆสกุล นายณาศิส ประเสริฐสกุล นายประสิทธิ์ชัย สนทราภิรมย์ นายตัน ดัณฑ์สุทธีวงศ์ และนายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ เป็นกรรมการท่านอื่น เพื่อให้โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์และโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นชุดเดียวกัน

(2) เพิ่มขึ้นตอนในการบริหารจัดการโดยเฉพาะอย่างยิ่งในการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ

ในการเข้าทำรายการที่สำคัญของบริษัทฯ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาทิ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือการทำรายการสำคัญอื่นใด เป็นต้น จำเป็นต้องดำเนินการตามประกาศและข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ (แล้วแต่กรณี)

อนึ่ง แม้ว่าคณะกรรมการของทั้งสองบริษัทฯ จะเป็นชุดเดียวกันก็ตาม แต่ในการจัดประชุมจะต้องจัดประชุมเพื่อพิจารณาในเรื่องต่างๆ ที่แยกจากกัน อีกทั้งคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ ควรต้องพิจารณาให้ความเห็นเพิ่มเติมในมุมมองของการบริหารงานของบริษัทโฮลดิ้งส์ด้วย ดังนั้น จึงเป็นการเพิ่มขึ้นตอน และระยะเวลาในการพิจารณาอนุมัติ

โดยการนี้ บริษัทฯ ได้มีการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งจะมีบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับกลไกการกำกับดูแลบริษัท (ตามวาระที่ 2.4)

(3) ความเสี่ยงจากความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งขึ้นอยู่กับเงื่อนไขทั้งหมดที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วน

ความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขต่างๆ ที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วน เช่นเดียวกันกับที่อธิบายไว้ใน *ส่วนที่ 2.2: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ข้อ 2. เงื่อนไขต่างๆ ที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วน* ของรายงานฉบับนี้ โดยที่การลงมติของวาระอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยง/ประเด็นที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับเงื่อนไขของการทำรายการ ดังนี้

(3.1) ความเสี่ยงจากสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมด จะเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ กล่าวคือ บริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งจะมีอำนาจในการควบคุม และรวมผลการดำเนินงานทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งหมดไว้ในงบการเงินรวม

อย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 100 จะส่งผลให้อำนาจในการควบคุมของบริษัทโฮลดิ้งส์ในบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้ **กรณีที่ 1** ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งเป็นเกณฑ์ขั้นต่ำของการอนุมัติรายการในครั้งนี้¹⁰ จึงมีสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเข้าทำ

¹⁰ การอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นต้องมีมติอนุมัติทุกวาระที่เกี่ยวข้องกัน โดยที่วาระการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (วาระที่ 2.3) จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หาก

รายการจะตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ และกรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับข้อเสนอซื้อไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายว่าจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่บริษัทโฮลดิ้งส์ ถืออยู่ภายหลังจากทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ต้องทำให้บริษัทฯ มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์

ดังนั้น จะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการรับรู้ผลการดำเนินงานและอำนาจในการควบคุม/บริหารจัดการบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยจำแนกเป็นแต่ละกรณีดังนี้

สัดส่วนการตอบรับข้อเสนอซื้อ	การรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	อำนาจในการควบคุม/บริหารจัดการ
กรณีที่ 1: ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ	บริษัทโฮลดิ้งส์ จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ซึ่งไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75	บริษัทโฮลดิ้งส์จะมีอำนาจในการควบคุมและบริหารงานบริษัทฯ โดยสามารถแต่งตั้งตัวแทนเพื่อเข้ามาเป็นกรรมการในจำนวนที่มีนัยสำคัญคือ มากกว่าหรือเท่ากับ 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ทำให้สามารถลงมติรายการที่มีนัยสำคัญทั้งหมดรวมทั้งมีอำนาจในการควบคุมการบริหารงานของบริษัทฯ
กรณีที่ 2: ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ	บริษัทโฮลดิ้งส์ จะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ซึ่งไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50	บริษัทโฮลดิ้งส์จะมีอำนาจในการควบคุมและบริหารงานบริษัทฯ ผ่านกรรมการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยยังคงควบคุมคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง ซึ่งอาจจะไม่เพียงพอต่อการลงมติในเรื่องที่สำคัญที่ต้องใช้คะแนนเสียง 3 ใน 4

(3.2) ความเสี่ยงจากการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของบริษัทโฮลดิ้งส์

หากจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ ต่ำกว่าเกณฑ์ดำรงสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Free Float) ที่กำหนดให้กิจการต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของกิจการนั้น

หากบริษัทโฮลดิ้งส์ยังมีได้มีการดำเนินการแก้ไข เรื่องการกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Free Float) บริษัทโฮลดิ้งส์จะมีภาระต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มเติม โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวทางดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน โดยนำมาตรการคิดค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มมาใช้เมื่อบริษัทจดทะเบียนมี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 2 ขึ้นไปจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะแก้ไขเหตุดังกล่าวได้ โดยอัตราค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มนั้น จะขึ้นอยู่กับระยะเวลาและจำนวนการกระจายผู้ถือหุ้นรายย่อย ที่บริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์¹¹

(4) ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

หากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการประสบความสำเร็จ บริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่มีผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ และจะลงทุนในธุรกิจประกันภัยเป็นหลักโดยมีสัดส่วนการ

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามวาระ 2.3 บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนั้นกำหนด

¹¹ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน http://www.set.or.th/th/regulations/simplified_regulations/free_float_p1.html

F.N.

ลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทโฮลดิ้งส์ ดังนั้น หากผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ จะส่งผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นคาดหวังได้

3. ข้อมูลอื่นๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง ผู้บริหารของบริษัทฯ มีหลักการในเบื้องต้นที่จะให้บริษัทโฮลดิ้งส์พิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยมิให้ต่ำกว่าเดิมจากที่เคยได้รับจากบริษัทฯ โดยในส่วนของบริษัทฯ ยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลเดิม ซึ่งอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจาก 2 ส่วน คือ (1) จ่ายจากกำไรสุทธิประจำปีของงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยที่ผ่านมารบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปีมาอย่างต่อเนื่อง และ (2) จ่ายจากกำไรสะสม โดยกำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 6,688.77 ล้านบาท ซึ่งจะพิจารณาตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับการลงทุนในอนาคตต่อไป

ส่วนที่ 2.2: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน**1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ**

จากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ จะต้องดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ให้ครบถ้วน โดยสรุปดังนี้ บริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้นใหม่ คือ บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เพื่อให้บริษัทโฮลดิ้งส์ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในสัดส่วน 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าลงทุนในหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ แทนผู้ถือหุ้นเดิม โดยที่ผู้ถือหุ้นจะต้องเข้าสู่ขั้นตอนการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว และเมื่อสิ้นสุดการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทโฮลดิ้งส์จะจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์ จากนั้นหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกันพร้อมกับการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะก่อให้เกิดความต่อเนื่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ¹² โดยผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งบริษัทฯ จะมีได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป โดยจะมีสถานะเป็นเพียงบริษัทมหาชนจำกัด และเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น

ดังนั้น การขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเป็นส่วนหนึ่งของความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเป็นรายการที่ต้องดำเนินการควบคู่กันเท่านั้น ซึ่งหากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ ส่วนผู้ถือหุ้นก็ยังคงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม

2. เงื่อนไขที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วนก่อนการเพิกถอนหลักทรัพย์**2.1 การได้รับความอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ**

บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ¹³

โดยบริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง ห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 เพื่อพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมัครใจ เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ตามประกาศรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

¹² ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะสามารถซื้อขายหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ก็ต่อเมื่อหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าบัญชีซื้อขายของผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อเรียบร้อยแล้ว

¹³ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยคะแนนเสียงตามที่ข้อบังคับฉบับแก้ไขเพิ่มเติมนั้นกำหนด

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะต้องมีการอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ พร้อมกับการอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ครั้งนี้ด้วย และรวมถึงวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากเป็นรายการที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมที่มีข้อมูลครบถ้วนตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด (รายละเอียดตามที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้) ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

2.2 การได้รับการอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์ฯ

ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคำขอและแจ้งผลการพิจารณาภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเอกสารที่ครบถ้วนจากบริษัทฯ

2.3 การได้รับการอนุมัติให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากสำนักงาน ก.ล.ด.

ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะต้องยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. (แบบ 69/247-1)

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ด. จะพิจารณาคำขออนุญาตภายใน 90 วันนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับเอกสารที่ครบถ้วนจากบริษัทฯ และแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายใน 45 วันหลังจากนั้น ซึ่งรวมถึงการที่บริษัทฯ จะได้รับแจ้งผลการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับ (ก) แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และบริษัทโฮลดิ้งส์ และ (ข) แผนการนำหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

2.4 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

จากข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว บริษัทโฮลดิ้งส์ซึ่งเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องจัดให้มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยต้องกำหนดให้มีระยะเวลาการรับซื้อหุ้น 25 - 45 วันทำการ ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

2.5 การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วเสร็จ บริษัทโฮลดิ้งส์ จะต้องยื่นรายงานผลการทำคำเสนอซื้อต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และยื่นขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ

2.6 การได้รับอนุญาตจากหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

นอกเหนือจากเงื่อนไขตามข้อ 2.1 – 2.5 ข้างต้น การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายประกันวินาศภัยและกฎเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน คปภ. โดยที่บริษัทฯ มีหน้าที่เพียงรายงานการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นตามแบบที่กำหนดต่อสำนักงาน คปภ.

3. ผลกระทบต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

3.1 ผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะยังคงประกอบธุรกิจหลัก คือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท โดยมีบริษัทโอสถดั่งส์เป็นผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่จะมีผู้เสนอขายในการทำค่าเสนอซื้อของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะมีฐานะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโอสถดั่งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลในฐานะบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทจดทะเบียน จนกว่าจะพ้นจากการเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโอสถดั่งส์ หรือจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลในอนาคต นอกจากนี้บริษัทฯ จะยังคงเปิดเผยข้อมูลในฐานะของบริษัทมหาชนจำกัด และตามเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. ซึ่งจะมีข้อดีและข้อด้อย ดังนี้

ข้อดี

(1) แม้ว่าบริษัทฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโอสถดั่งส์ แต่บริษัทฯ จะมีความคล่องตัวในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยลดขั้นตอนการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. การให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนในวงกว้าง โดยที่บริษัทฯ มีหน้าที่เพียงจัดเตรียมข้อมูลบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโอสถดั่งส์ อีกทั้งในการเปิดเผยข้อมูลทางธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน รวมถึงกลยุทธ์ นโยบายในการดำเนินธุรกิจ นโยบายในการแข่งขันจะเป็นข้อมูลที่เพียงพอต่อผู้ถือหุ้น โดยที่ต้องไม่กระทบกับการแข่งขันหรือทำให้เกิดความเสียเปรียบคู่แข่งซึ่งมิได้เป็นบริษัทจดทะเบียน

(2) แม้ว่าบริษัทฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติตามเงื่อนไขในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโอสถดั่งส์ รวมถึงข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เสนอขอแก้ไขตามวาระที่ 2.4 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ แต่เมื่อพิจารณาในมุมมองของการกำหนดลักษณะของบริษัทที่ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทฯ จะลดภาระในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ¹⁴ รวมทั้งการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์¹⁵ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน¹⁶ นอกจากนี้ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์¹⁷ หากสามารถดำเนินการให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขใดเงื่อนไขหนึ่งตามที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง จะได้รับยกเว้นในการเปิดเผยข้อมูล¹⁸ ดังนี้

(2.1) หากภายหลังจากการค่าเสนอซื้อเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ในครั้งนี้สิ้นสุดลง และบริษัทฯ ยังคงมีผู้ถือหุ้นสามัญรายอื่น ซึ่งมีใช่ผู้ทำค่าเสนอซื้อและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ทำค่าเสนอซื้อผู้ถือหุ้น

¹⁴ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับประมวล)

¹⁵ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สิน

¹⁶ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

¹⁷ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. ที่ สจ. 12/2552 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชี (ฉบับประมวล)

¹⁸ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. ที่ ทล. 20/2558 เรื่อง กำหนดลักษณะของบริษัทที่ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

รวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ หรือจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย หรือ

- (2.2) หากผู้ถือหุ้นสามัญรายอื่น ซึ่งมีใช้ผู้ทำค่าเสนอซื้อและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ทำค่าเสนอซื้อ ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ หรือจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันเกิน 100 ราย แต่บริษัทฯ ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายข้างต้นว่า (ก) ไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับประมวล) และ (ข) ไม่ประสงค์จะได้รับความคุ้มครองตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม หรือ
- (2.3) คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติให้มีการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหลักทรัพย์เป็นการทั่วไป โดยที่บริษัทฯ และผู้รับซื้อหลักทรัพย์จะต้องเปิดเผยวัตถุประสงค์ในการรับซื้อหลักทรัพย์และข้อความที่แสดงว่าภายหลังการรับซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ด.

โดยที่ ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะเปิดเผยข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในฐานะของบริษัทมหาชนจำกัด และตามเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.

อย่างไรก็ตาม หากกฎเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น มีความขัดหรือแย้งกับการเปิดเผยข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามข้อบังคับที่จะแก้ไขเพิ่มเติมในวาระที่ 2.4 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ ซึ่งจะสอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ รวมทั้งปฏิบัติตามข้อกำหนด หลักเกณฑ์ ข้อบังคับที่มีผล ณ ขณะนั้น

(3) บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายที่ลดลง เนื่องจากไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ตามกฎเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. อาทิ ค่าธรรมเนียมรายปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ค่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการให้ความเห็นต่อคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ จะเป็นความรับผิดชอบของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน

ข้อต่อ

(1) บริษัทฯ จะมิได้รับประโยชน์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การระดมทุนโดยตรง จากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเพื่อระดมทุนสำหรับการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ในฐานะบริษัทมหาชนจำกัด ยังสามารถออกตราสารหนี้เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลทั่วไปหรือแบบเฉพาะเจาะจงได้ รวมถึงการระดมทุนผ่านบริษัทโฮลดิ้งส์ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

(2) บริษัทฯ จะเสียสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้ จากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้นของบริษัทอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทยหรือกองทุนรวมที่ถือไว้ไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังจากวันที่ได้รับเงินปันผล ซึ่งเป็นผลมาจากการมิได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนของโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นกับสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับค่าเสนอซื้อ ทั้งนี้ หากบริษัทโฮลดิ้งส์มิได้เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จะไม่มีอำนาจควบคุมแบบเบ็ดเสร็จในบริษัทฯ และรวมถึงจะได้รับเงินปันผลจากบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเท่านั้น

3.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีโอนนิติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติโอนนิติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการอนุมัติวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง จะส่งผลให้ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะได้รับการแลกหุ้นของบริษัทฯ กับหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ และจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน ดังนั้น ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนนั้น ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะยังคงได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนเช่นเดิม รวมทั้งไม่ได้รับผลกระทบจากภาวะภาษีที่จะเกิดขึ้นจากการแลกหุ้นผ่านการทำคำเสนอซื้อ โดยสรุปได้ดังนี้

เปรียบเทียบสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์		
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	สถานะปัจจุบัน	ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ <u>ตอบรับ</u> คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
หลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ถือหุ้น	หุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียน	หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียน
สภาพคล่องของหลักทรัพย์	หุ้นสามัญของบริษัทฯ สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ	คงเดิม โดยหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ คือ บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ
สิทธิประโยชน์ทางภาษี ^{1/}	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) สำหรับหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ ^{2/} โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ไม่ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ โดยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล	คงเดิม โดยเป็นการใช้สิทธิประโยชน์ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนแทน
รูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุน	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนใน 2 รูปแบบ ดังนี้ (1) เงินปันผล (2) กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ	คงเดิม โดยที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลจากบริษัทโฮลดิ้งส์ แทนบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ และบริษัทโฮลดิ้งส์จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามนโยบายต่อไป (ตามที่อธิบายไว้ในส่วนที่ 2.1 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ข้อ 3)
ขอบเขตและช่องทางในการได้รับข้อมูลข่าวสาร	ได้รับข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. รวมทั้งจากเว็บไซต์ของบริษัทฯ	คงเดิม โดยเป็นข้อมูลของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนแทน
อำนาจในการตรวจสอบบริษัทฯ ของผู้ถือหุ้นรายย่อย	ผ่านคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	คงเดิม
สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ตามสัดส่วนการถือหุ้น	คงเดิม
การบริหารจัดการรวมถึง Corporate Governance	เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง	คงเดิม

เปรียบเทียบสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์		
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	สถานะปัจจุบัน	ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์
การรับรู้ข้อมูลของนักลงทุน/ บุคคลภายนอก	รับข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ตาม ช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ด. และบริษัทฯ รวมถึงบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ต่างๆ	คงเดิม

หมายเหตุ

- โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2 ข้อ 4. "ผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นในกรณีที่เป็นบริษัทฯ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เปรียบเทียบกับการไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ" ของรายงานฉบับนี้
- คำนวณในอัตรา 1 บาท สำหรับทุกจำนวน 1,000 บาท หรือเศษของ 1,000 บาท โดยคิดตามราคาหุ้นที่ชำระแล้วหรือตามราคาในตราสารโอน (แล้วแต่อย่างใดจะมากกว่า) เป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาที่ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 10) พ.ศ. 2500 และแก้ไขเพิ่มเติม โดยพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 351) พ.ศ. 2542

ทั้งนี้ การทำข้อเสนอซื้อของบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการแลกหุ้นในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อโดยการแลกหุ้นเสมือนว่าเป็นการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์และได้รับการชำระค่าหุ้นเป็นหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน โดยภาระภาษีที่เกิดขึ้นจากการแลกหุ้นของบริษัทฯ เป็นดังนี้

- ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากการแลกหุ้น หรือได้รับยกเว้นกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) เนื่องจากเป็นการซื้อขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการยกเว้นภาษีจะรวมถึงกำไรจากการขายหลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งส์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในภายหลังด้วย ตามรายละเอียดในตารางข้างต้น
- ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลจะไม่มีภาระภาษีที่เกิดจากการแลกหุ้น หรือไม่มีภาระภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) เนื่องจากราคาในการแลกหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นนิติบุคคลแต่ละราย จึงทำให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลไม่มีกำไรจากการแลกหุ้น แต่ผู้ถือหุ้นนิติบุคคลแต่ละรายจะต้องชำระภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) เมื่อมีการขายหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามประมวลรัษฎากร

โดยมีข้อดีและข้อด้อย ของการตอบรับข้อเสนอซื้อ ดังนี้

ข้อดี

(1) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ยังคงถือหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม ทำให้คงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (รายละเอียดเพิ่มเติมตามที่สรุปไว้ในตารางข้างต้น) โดยสรุปดังนี้

- หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์มีสภาพคล่องในการซื้อขาย เนื่องจากสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และมีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขาย
- ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา จะได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์
- ผู้ถือหุ้นจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนทั้งในรูปเงินปันผล (ขึ้นกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์) และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(2) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในขนาดของ บริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งมีได้จำกัดเพียงธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงอย่างเดียว จึงถือว่าการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนโดยมิได้พึ่งพิงผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่งเพียงอย่างเดียว

(3) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะได้รับประโยชน์จากการเพิ่มโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต ซึ่งแต่เดิมผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงอย่างเดียว

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะได้รับประโยชน์อื่นๆ ตามที่อธิบายไว้ในส่วนที่ 2.1 ข้อ 2.1 “ข้อดี และประโยชน์ของการเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน” ของรายงานฉบับนี้

ข้อดี

(1) เพิ่มโครงสร้างในการบริหารจัดการ โดยคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้กำหนดนโยบายในภาพรวมของการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการอนุมัติการเข้าทำรายการที่สำคัญของบริษัทฯ ย่อย ในขณะที่โครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ไม่แตกต่างจากเดิม นอกจากนี้ การดำเนินการใดๆ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน จะอยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการของทั้งสองบริษัท จึงเป็นการเพิ่มขึ้นขั้นตอนและระยะเวลาในการพิจารณาอนุมัติอีกด้วย

3.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการอนุมัติวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง จะส่งผลให้ภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป และยังมีสิทธิตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ในเรื่องต่างๆ เช่น การได้รับเงินปันผล การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น การเลือกตั้งกรรมการ และการได้รับข่าวสารข้อมูล เป็นต้น

โดยที่ ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนนั้น จึงส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป โดยสรุปได้ดังนี้

เปรียบเทียบสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์		
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	สถานะปัจจุบัน	ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์
หลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ถือหุ้น	หุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียน	หุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งมีได้เป็นบริษัทจดทะเบียน
สภาพคล่องของหลักทรัพย์	หุ้นสามัญของบริษัทฯ สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นตลาดรองในการซื้อขายหลักทรัพย์	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะไม่มีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น และไม่มีราคาตลาดเพื่ออ้างอิงในการซื้อขาย
สิทธิประโยชน์ทางภาษี ^{1/}	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

เปรียบเทียบสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์		
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	สถานะปัจจุบัน	ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ <u>ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์</u>
	(Capital Gain Tax) สำหรับหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ไม่ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ โดยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล	โดยจะต้องชำระภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) และชำระค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะไม่ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ (ยกเว้นกรณีที่ถือหุ้นบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 และถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล)
ผลตอบแทนจากการลงทุน	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนใน 2 รูปแบบ ดังนี้ (1) เงินปันผล (2) กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีข้อจำกัดที่จะได้รับผลตอบแทนในการลงทุน โดยคงเหลือเฉพาะเงินปันผล ส่วนโอกาสในการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นจะมีอย่างจำกัด เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ ไม่มีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น และไม่มีราคาตลาดที่จะอ้างอิง
ขอบเขตและช่องทางในการได้รับข้อมูลข่าวสาร	ได้รับข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. รวมทั้งจากเว็บไซต์ของบริษัทฯ	<ul style="list-style-type: none"> ได้รับข้อมูลข่าวสารในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลข่าวสารในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน โดยผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งส์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด.
อำนาจในการตรวจสอบบริษัทฯ	ผ่านคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	หากเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย จะต้องตรวจสอบด้วยตนเอง โดยใช้สิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นผ่านที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ตามสัดส่วนการถือหุ้น	คงเดิม
การบริหารจัดการรวมถึง Corporate Governance	เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง	คงเดิม

หมายเหตุ

1/ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2 ข้อ 4. "ผลกระทบต่อด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นในกรณีที่บริษัทฯ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เปรียบเทียบกับการไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ" ของรายงานฉบับนี้

โดยมีข้อดี ข้อด้อย ของการไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ดังนี้

ข้อดี

(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อันเนื่องจากการขยายธุรกิจในอนาคต

(2) การขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ หากเป็นการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ อาจจะต้องมีการระดมทุนในรูปแบบต่างๆ จากผู้ถือหุ้นปัจจุบัน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และสิทธิออกเสียง (Control Dilution) (แล้วแต่กรณี) หรือหากเป็นการกู้ยืมเงินในรูปแบบต่างๆ ก็จะทำให้ภาระหนี้เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจประกันวินาศภัยในปัจจุบัน มิได้มีความจำเป็นที่ต้องระดมทุนในมูลค่าที่สูง อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของบริษัทฯ มีแนวทางที่จะขยายการลงทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์จากเงิน

ปันผลที่ได้รับจากบริษัทฯ เป็นหลัก แต่ก็ไม่ได้เป็นการยืนยันว่าหากบริษัทโฮลดิ้งส์มีโครงการขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพ และคุ้มค่าต่อการลงทุน เงินปันผลจากบริษัทฯ จะเพียงพอให้บริษัทโฮลดิ้งส์ลงทุนหรือไม่

ข้อด้วย

(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป (รายละเอียดเพิ่มเติมตามที่สรุปไว้ในตารางข้างต้น) โดยสรุปได้ดังนี้

- ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากไม่มีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น และไม่มีราคาตลาดสำหรับอ้างอิงในการซื้อขาย
- รูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุนเปลี่ยนไป ซึ่งผู้ถือหุ้นจะมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ที่จำกัดลง เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ ไม่มีตลาดรองรับเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้นและขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังคงมีโอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล
- ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ด้านภาษี โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) อีกต่อไป นอกจากนี้ บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะไม่ได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อีกต่อไป ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ซึ่งเท่ากับร้อยละ 0.01 ของจำนวนเงินที่คิดตามราคาหุ้นที่ชำระแล้วหรือตามราคาในตราสารแล้วแต่อย่างไรจะมากกว่า
- ผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล จะต้องนำเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทฯ มาคำนวณเป็นรายได้ โดยไม่ได้รับการยกเว้นอีกต่อไป (ยกเว้นกรณีที่ถือหุ้นบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 และถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล)

(2) ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ ภายหลังจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เพิกถอนออกไป และบริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มขยายการลงทุนไปยังธุรกิจหรือบริษัทอื่นๆ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะได้รับเฉพาะเงินปันผลจากบริษัทฯ และจะไม่ได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งได้รวมผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ๆ ที่ลงทุนไว้ด้วย

(3) ผู้ถือหุ้นจะได้รับรู้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงจากเดิมที่เคยได้รับในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาทิ

- ตามที่อธิบายไว้ในข้อดีที่ (2) ของส่วนที่ 2.2. ข้อ 3.1 ผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งผู้ถือหุ้นจะได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ที่ลดลงหากเข้าเกณฑ์ดังกล่าว
- ผู้ถือหุ้นจะได้รับข้อมูลโดยตรงจากบริษัทฯ เฉพาะรายงานประจำปีของบริษัทมหาชนจำกัด และข้อมูลที่ต้องรายงานต่อสำนักงาน คปภ. เฉพาะที่เป็นข้อมูลสาธารณะ รวมถึงข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีเดิม ที่จะเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัทโฮลดิ้งส์เท่านั้น ซึ่งอาจจะมีการเปิดเผยข้อมูลลดลงจากปัจจุบัน
- หากธุรกิจที่บริษัทโฮลดิ้งส์ลงทุนในอนาคต มีมูลค่าที่สูงกว่าบริษัทฯ ยิ่งทำให้การรับรู้ข้อมูลต่างๆ ของบริษัทฯ ลดลง

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับข้อมูลจากบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยตรง ซึ่งจะเปลี่ยนเป็นบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน โดยแฝงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไว้ในนั้น

อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นสามารถติดตามการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ จากช่องทางของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลตามขอบเขตของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์เท่านั้น

3.4 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่ไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงไม่อนุมัติวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทฯ จะไม่มีการปรับโครงสร้างและไม่เพิกถอนหลักทรัพย์ แต่จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยเช่นเดิม จึงไม่มีผลกระทบหรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ กับผู้ถือหุ้น นอกจากการที่ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสจากการได้รับประโยชน์จากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต เช่น การรับรู้ผลการดำเนินงาน และผลตอบแทนที่อาจจะเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต

4. ผลกระทบด้านภาษีต่อผู้ถือหุ้นในกรณีที่บริษัทฯ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เปรียบเทียบกับการไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ประเภทของผลตอบแทน	TIP เป็นบริษัทจดทะเบียน	TIP ไม่เป็นบริษัทจดทะเบียน
เงินปันผล		
1) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา	<ul style="list-style-type: none"> จะถูกหักภาษีหัก ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10 โดยผู้ถือหุ้นที่มีเงินได้อยู่ในประเทศไทย สามารถเลือกดำเนินการได้ 2 กรณี ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ผู้ถือหุ้นมีต่อนำเงินปันผลที่ได้รับ มารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้ ณ สิ้นปี (เฉพาะผู้มีเงินได้ที่ไม่ขอรับเงินภาษีที่ถูกหักไว้คืน หรือไม่ขอเครดิตภาษีที่ถูกหักไว้คืนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) และจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10 ผู้ถือหุ้นนำเงินปันผลที่ได้รับมารวมเป็นรายได้เพื่อคำนวณภาษี ซึ่งผู้ถือหุ้นจะได้รับสิทธิในการเครดิตภาษีเงินปันผลคืนในภายหลัง ยกเว้นภาษี ในกรณีได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) 	เหมือนกรณีเป็นบริษัทจดทะเบียน
2) ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล	<ul style="list-style-type: none"> จะถูกหักภาษีหัก ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10 ยกเว้นภาษี ในกรณี <ul style="list-style-type: none"> บริษัทจำกัดในประเทศไทย: ที่ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล และบริษัทผู้จ่ายปันผลมิได้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) บริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทย: หักภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ 10 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อน 	เหมือนกรณีเป็นบริษัทจดทะเบียน
3) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	ไม่ต้องนำเงินปันผลมาคำนวณเป็นรายได้ โดยต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังวันที่ได้รับเงินปันผล	บริษัทฯ จะไม่ได้รับ สิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าว
กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain)		
1) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา	<ul style="list-style-type: none"> ได้รับยกเว้นภาษี 	<ul style="list-style-type: none"> ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ตามอัตราภาษีก้าวหน้า และต้องนำกำไรที่ได้จากการขาย

ประเภทของผลตอบแทน	TIP เป็นบริษัทจดทะเบียน	TIP ไม่เป็นบริษัทจดทะเบียน
		หลักทรัพย์ (Capital gain) ไปคำนวณรวมเป็นรายได้ ณ สิ้นปี • สำหรับบุคคลธรรมดาที่มีได้ อยู่ในประเทศไทยจะถูกหัก ภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ 15
2) ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลใน ประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> • ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อ เสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด • ส่วนบริษัทต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทย หัก ภาษี ณ ที่จ่าย ร้อยละ 15 เว้นแต่ได้รับสิทธิตามอนุสัญญาภาษี ซ้อน 	เหมือนกรณีเป็นบริษัทจด ทะเบียน ^{1/}
3) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทจด ทะเบียน	<ul style="list-style-type: none"> • ไม่มีภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อ เสียภาษีเงินได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด 	เหมือนกรณีเป็นบริษัทจด ทะเบียน

หมายเหตุ 1/ การทำคำเสนอซื้อของบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการแลกหุ้นในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่
 ครอบครองคำเสนอซื้อโดยการแลกหุ้นถือว่าการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ และได้รับการชำระค่าหุ้นเป็นหุ้นของบริษัท
 โฮลดิ้งส์แทน แต่เนื่องจากราคาในการแลกหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นนิติบุคคลแต่ละราย จึงทำให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลไม่มีกำไรจาก
 การแลกหุ้น แต่ผู้ถือหุ้นนิติบุคคลแต่ละรายจะต้องชำระภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) เมื่อมีการขายหุ้นของ
 บริษัทโฮลดิ้งส์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามประมวลรัษฎากร

ส่วนที่ 2.3: สรุปความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับความเหมาะสมผลของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

บริษัทฯ จะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการโดยดำเนินธุรกิจในรูปแบบของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน (2) จำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน และ (3) เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ ทั้งนี้ เนื่องจากรูปแบบโครงสร้างทางธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักคือ การรับประกันวินาศภัยทุกประเภท จะต้องดำเนินธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 และที่มิแก้ไขเพิ่มเติม (“พ.ร.บ. ประกันวินาศภัย”) รวมทั้งประกาศของสำนักงาน คปภ. เพื่อรองรับหลักการของ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ โดยมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) เป็นนายทะเบียนและหน่วยงานกำกับดูแล

ซึ่งสำนักงาน คปภ. ได้กำหนดให้บริษัทประกันวินาศภัยต้องจัดทำและจัดส่งรายงานการดำรงกองทุนตามระดับความเสี่ยงสำหรับธุรกิจประกันภัย (Risk Based Capital: RBC) โดยต้องคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน หรืออัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: “CAR”) ทั้งนี้ ตั้งแต่ 31 ธันวาคม 2562 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ขั้นต่ำเท่ากับร้อยละ 120 หลังจากนั้นปรับเพิ่มเป็นร้อยละ 140 จึงส่งผลให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ในอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ จากเกณฑ์การคำนวณ CAR ข้างต้น ทำให้ CAR ของบริษัทฯ ลดลง เนื่องจาก (ก) มีการเพิ่มค่าความเสี่ยง (Risk Charge) มากขึ้น สำหรับการลงทุนในตราสารทุนทุกประเภท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทั้งการลงทุนในปัจจุบันและอนาคต และ (ข) มีการกำหนดไม่ให้บริษัทฯ นำมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทประกันภัยมาคำนวณ CAR จึงส่งผลกระทบต่อการลงทุนปัจจุบันในบริษัท ทิพยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (สปป.ลาว)

นอกจากนี้ การลงทุนต่างๆ ของบริษัทประกันวินาศภัย จะมีข้อจำกัดในการขยายการลงทุนไปยังบริษัทอื่นและ/หรือ ธุรกิจอื่น ซึ่งจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงาน คปภ. เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับ (1) การลงทุนในตราสารทุน และ (2) การลงทุนเพื่อประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งจะต้องเน้นการลงทุนในธุรกิจประกันภัยเป็นหลักเช่นกัน อาทิ บริษัทฯ ไม่สามารถถือหุ้นของบริษัทอื่นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นๆ ได้ เว้นแต่จะเป็นการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ซึ่งต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่สำนักงาน คปภ. กำหนด, บริษัทฯ ไม่สามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดเกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ไม่สามารถถือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศเกินร้อยละ 5 ของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น ทำให้การขยายธุรกิจหรือการลงทุนของบริษัทฯ ในปัจจุบันเป็นไปอย่างจำกัด

ดังนั้น จากเหตุผลหลักข้างต้น จึงเป็นส่วนหนึ่งที่มาของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อถือหุ้นในบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ภายใต้ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัยฯ เฉกเช่นปัจจุบัน โดยการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจในธุรกิจประกันภัย รวมทั้งธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องหรือส่งเสริมธุรกิจประกันภัย และ/หรือ ธุรกิจอื่น เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และจะไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ของบริษัทฯ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อ

บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต และเพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวอีกด้วย

ทั้งนี้ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ แล้วเสร็จ จะส่งผลให้

- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งส์ หรือ
- ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ตอบรับข้อเสนอซื้อ จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เช่นเดิม

ส่วนการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นส่วนหนึ่งของความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเป็นรายการที่ต้องดำเนินการควบคู่กันเท่านั้น ซึ่งหากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับ ข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด จะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ ส่วนผู้ถือหุ้นที่ยังคงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับ ข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป โดยบริษัทฯ จะมีสถานะเป็นเพียงบริษัทมหาชนจำกัดที่มีได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ดังนี้

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ข้อดีและประโยชน์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน:

- (1) ทำให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- (2) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการบริหารเงินลงทุน และ/หรือ การบริหารสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยลดข้อจำกัดในการลงทุนที่มีอยู่ในปัจจุบัน
- (3) ลดข้อจำกัดในการขยายการลงทุน และเพิ่มความคล่องตัวในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจที่มีศักยภาพและผลตอบแทนที่ดี และเพิ่มโอกาสในการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต ภายใต้อาณัติการถือหุ้นโดยบริษัทโฮลดิ้งส์
- (4) เป็นการบริหารความเสี่ยงโดยการแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจ และแต่ละบริษัท ออกจากกัน
- (5) กระจายความเสี่ยงการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ โดยเป็นการลดการพึ่งพิงผลการดำเนินงานจากธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว
- (6) บริหารจัดการบุคลากรที่มีอยู่เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ได้ในอนาคต
- (7) เป็นการจัดสรรทรัพยากรบุคคลที่มีประสบการณ์ของกลุ่มบริษัทฯ ให้บริหารงานตรงกับธุรกิจที่แต่ละท่านมีความเชี่ยวชาญ

อย่างไรก็ตาม ข้อดีและความเสี่ยงของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน มีดังนี้

- (1) โครงสร้างการบริหารจัดการที่อาจจะมีความซับซ้อนในช่วงเริ่มต้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งรวมถึงค่าตอบแทนกรรมการที่เพิ่มขึ้น
- (2) เพิ่มขึ้นตอนในการบริหารจัดการโดยเฉพาะอย่างยิ่งในการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ
- (3) ความเสี่ยงจากความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งขึ้นอยู่กับเงื่อนไขทั้งหมดที่ต้องดำเนินการให้ครบถ้วน นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยง/ประเด็นที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับเงื่อนไข

ของการทำรายการ ได้แก่ ความเสี่ยงจากสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ความเสี่ยงจากการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของบริษัทโฮลดิ้งส์

(4) ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

สรุปผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกเป็น 4 กรณี ดังนี้	
1. ผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	
<p>ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะยังคงประกอบธุรกิจหลักคือการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท โดยมีบริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่จะมีผู้เสนอขายในการทำข้อเสนอซื้อของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะมีฐานะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลในฐานะบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทฯ จะยังคงเปิดเผยข้อมูลในฐานะของบริษัทมหาชนจำกัด และตามเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. โดยมีข้อดี ข้อด้อย ดังนี้</p>	
ข้อดี	ข้อด้อย
<p>(1) บริษัทฯ จะมีความคล่องตัวในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยลดขั้นตอนการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. การให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนในวงกว้าง โดยที่บริษัทฯ มีหน้าที่เพียงจัดเตรียมข้อมูลบริษัทฯ ให้แก่บริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลเพียงพอต่อผู้ถือหุ้น โดยไม่ต้องไม่กระทบกับการแข่งขันหรือทำให้เกิดความเสี่ยงเปรียบแข่งขันที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียน</p> <p>(2) บริษัทฯ จะลดภาระในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์¹⁹ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน หากสามารถดำเนินการให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขใดเงื่อนไขหนึ่งที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง จะได้รับยกเว้นในการเปิดเผยข้อมูล ทั้งนี้จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับการเปิดเผยข้อมูลในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์ และข้อบังคับบริษัทฯ ที่แก้ไขเพิ่มเติมตามวาระที่ 2.4</p> <p>(3) บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายที่ลดลง เนื่องจากไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยค่าใช้จ่ายต่างๆ จะเป็นความรับผิดชอบของบริษัทโฮลดิ้งส์แทน</p>	<p>(1) บริษัทฯ จะมิได้รับประโยชน์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>(2) บริษัทฯ จะเสียสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้ จากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้นของบริษัทอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทยหรือกองทุนรวมที่ถือไว้ไม่น้อยกว่า 3 เดือนก่อนและหลังจากวันที่ได้รับเงินปันผล</p> <p>(3) บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนของโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นกับสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ</p>
2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่มีมติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์	
<p>ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อจะยังคงได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนเช่นเดิม โดยมีข้อดี และข้อด้อยของการตอบรับข้อเสนอซื้อ ดังนี้</p>	
ข้อดี	ข้อด้อย
<p>(1) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อ ยังคงถือหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม ทำให้คงไว้ซึ่งสิทธิประโยชน์ต่างๆ ของการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อาทิ หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์มีสภาพคล่องในการซื้อขาย มีราคาตลาดอ้างอิงในการซื้อขาย ได้รับผลตอบแทนทั้งในรูปแบบเงินปันผลและกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) ในตลาด</p>	<p>(1) เพิ่มโครงสร้างในการบริหารจัดการ โดยคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเป็นผู้กำหนดนโยบายในภาพรวมของการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการอนุมัติการเข้าทำรายการที่สำคัญของบริษัทย่อย ในขณะที่โครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ไม่แตกต่างจากเดิม นอกจากนี้ การดำเนินการใดๆ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน</p>

¹⁹ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สิน

สรุปผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกเป็น 4 กรณี ดังนี้	
<p>หลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา จะได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์</p> <p>(2) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งมีได้จำกัดเพียงธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทฯ เพียงอย่างเดียว จึงถือว่าการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน</p> <p>(3) ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะได้รับประโยชน์จากการเพิ่มโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต</p>	<p>จะอยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการของทั้งสองบริษัท จึงเป็นการเพิ่มขึ้นตอนและระยะเวลาในการพิจารณาอนุมัติอีกด้วย</p>
<p>3. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่มีมติการเพิกถอนหลักทรัพย์ และ/หรือ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์</p> <p>ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนนั้น จึงส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป โดยมีข้อดีและข้อด้อยของการไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ ดังนี้</p>	
ข้อดี	ข้อด้อย
<p>(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อันเนื่องจากการขยายธุรกิจในอนาคต</p> <p>(2) การขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ หากเป็นการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ อาจจะต้องมีการระดมทุนในรูปแบบต่างๆ จากผู้ถือหุ้นปัจจุบัน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และสิทธิออกเสียง (Control Dilution) (แล้วแต่กรณี) หรือหากเป็นการกู้ยืมเงินในรูปแบบต่างๆ ก็จะทำให้ภาระหนี้เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่โครงสร้างการดำเนินงานประกันวินาศภัยในปัจจุบัน มิได้มีความจำเป็นที่ต้องระดมทุนในมูลค่าที่สูง</p>	<p>(1) ผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอีกต่อไป อาทิ ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จำกัดลง เนื่องจากไม่มีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น และไม่มีราคาตลาดสำหรับอ้างอิงในการซื้อขาย, ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา จะไม่ได้รับยกเว้นภาษีที่เกิดจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล จะไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ในการโอนหลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>(2) ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้งส์</p> <p>(3) ผู้ถือหุ้นจะรับรู้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลงจากเดิมที่เคยได้รับจากบริษัทฯ โดยตรงในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นสามารถติดตามการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ จากช่องทางของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะเปิดเผยข้อมูลตามขอบเขตของบริษัทฯ อยู่ที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์เท่านั้น</p>
<p>4. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกรณีที่ไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์</p> <p>หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงไม่อนุมัติวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะไม่มีการปรับโครงสร้างและไม่เพิกถอนหลักทรัพย์ แต่จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยเช่นเดิม จึงไม่มีผลกระทบหรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ กับผู้ถือหุ้น นอกจากการที่ผู้ถือหุ้นจะเสียโอกาสจากการได้รับประโยชน์จากการขยายธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคต</p>	

อนึ่ง ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง ผู้บริหารของบริษัทฯ มีหลักการในเบื้องต้นที่จะให้บริษัทโฮลดิ้งส์พิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยมิให้ต่อยไปกว่าเดิมจากที่เคยได้รับจากบริษัทฯ โดยในส่วนของบริษัทฯ ยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลเดิม ซึ่งอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจาก 2 ส่วน คือ (1) จ่ายจากกำไรสุทธิประจำปีของการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปีมาอย่างต่อเนื่อง และ (2) จ่ายจากกำไรสะสม โดยกำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 6,688.77 ล้านบาท ซึ่งจะพิจารณาตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับการลงทุนในอนาคตต่อไป

ส่วนที่ 3: ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราและราคาที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ บริษัทโฮลดิ้งส์จะเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการแลกหุ้น ซึ่งได้กำหนดอัตราแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ กับหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทโฮลดิ้งส์เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แทนผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในสัดส่วนที่เท่ากับสัดส่วนหุ้นทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ นำหุ้นของบริษัทฯ มาแลกเปลี่ยนหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ผ่านการทำค่าเสนอซื้อ

หากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตอบรับค่าเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดจะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ โดยที่ในช่วงแรกบริษัทโฮลดิ้งส์ลงทุนในบริษัทฯ เพียงบริษัทเดียว จึงทำให้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทโฮลดิ้งส์และบริษัทย่อยจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการทุกประการ ซึ่งถือว่าการสะท้อนด้วยผลการดำเนินงานและฐานะการเงินทั้งหมดของบริษัทฯ จึงทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มิได้รับผลกระทบใดๆ จากการแลกหุ้น ดังนั้น อัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 จึงมีความเหมาะสมและสะท้อนถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในบริษัทโฮลดิ้งส์ อีกทั้งยังได้เป็นการทอนสิทธิเดิมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เสียประโยชน์แต่อย่างใด อีกทั้งยังมีโอกาสรับรู้ผลการดำเนินงานจากการลงทุนของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอนาคตอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และอนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ จะเสมือนหนึ่งว่าผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ²⁰ ซึ่งอนุมัติการเข้าทำรายการ จะดำเนินการตอบรับค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อไป ซึ่งจะทำให้บริษัทโฮลดิ้งส์เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนหุ้นที่บริษัทโฮลดิ้งส์ซื้อได้ ซึ่งอัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 มิได้ทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์เสียประโยชน์แต่ประการใด ดังนั้น อัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 จึงมีความเหมาะสมในทุกกรณี

ทั้งนี้ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ได้กำหนดราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ราคาดังกล่าวถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาต้นทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายตัดสินใจซื้อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในช่วงเวลานั้นๆ ในขณะที่บริษัทโฮลดิ้งส์เป็นบริษัทที่ลงทุนในธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นหลักเช่นกัน ซึ่งความเสี่ยงในธุรกิจมิได้แตกต่างกัน จึงทำให้ผู้ถือหุ้นมิได้รับผลกระทบเกี่ยวกับราคาที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนหุ้นในครั้งนี้

โดยสรุปแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า อัตราการแลกหุ้นที่เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และราคาในการแลกเปลี่ยนหุ้นซึ่งเท่ากับราคาต้นทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละราย มีความเหมาะสม

²⁰ อย่างไรก็ตาม หากก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคะแนนเสียงที่จะต้องใช้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะไม่ส่งผลต่อความเห็นเกี่ยวกับอัตราการแลกหุ้นที่อัตราส่วน 1 ต่อ 1 ซึ่งยังคงมีความเหมาะสมในทุกกรณี ด้วยเหตุผลที่อธิบายข้างต้น

ส่วนที่ 4: สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

โปรดดูสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใน “บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)”
หน้าที่ 7 ของรายงานฉบับนี้

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการลงมติ ซึ่งการพิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ CapAd ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ขอรับรองว่าได้พิจารณาให้ความเห็นกรณีข้างต้นด้วยความรอบคอบตามมาตรฐานวิชาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
บริษัท แคปปิตอล แอ็ดวานเทจ จำกัด

CapAd Capital Advantage Co.,Ltd.
Capital Advantage
บริษัท แคปปิตอล แอ็ดวานเทจ จำกัด



(นายพัชร เนตรสุวรรณ)
กรรมการผู้จัดการ



(นายพัชร เนตรสุวรรณ)
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

เอกสารแนบ

ข้อมูลของบริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลเบื้องต้นและโครงสร้างผู้ถือหุ้น

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและกิจการ บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ ภายใต้ชื่อ บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัด โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรกเท่ากับ 10,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดผู้ถือหุ้น ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. นายสมพร สืบถวิลกุล	9,986	99.86
2. นายประสิทธิ์ชัย สุนทรากิมรมย์	1	0.01
3. นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ	1	0.01
4. นายตัน ตัณฑสุทธีวงศ์	1	0.01
5. นางนงลักษณ์ เขียมโชติ	1	0.01
6. นายปราโมทย์ วิมุลย์กิจโชติ	1	0.01
7. นางสุจินา เมฆสกุล	1	0.01
8. นายพินิจ อานาจนิยมจันทร์	1	0.01
9. นางสาวดรรชนี ศรีอนันตริศึกษา	1	0.01
10. นายเกษมศักดิ์ วงศ์ไธ	1	0.01
11. นายธีรวัฒน์ ตั้งเสรี	1	0.01
12. นายอนุกุล เย็นใจ	1	0.01
13. นายไชยพร จันทร์เดช	1	0.01
14. นายณาศิส ประเสริฐสกุล	1	0.01
15. นางสาวนิธิตี สุขสมบูรณ์วัฒนา	1	0.01
รวม	10,000	100.00

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเปลี่ยนแปลงจากตารางข้างต้น โดยเป็นผลจากการแลกเปลี่ยนหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์กับหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นและถือหุ้นของบริษัทฯ และคณะกรรมการส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จะถูกเสนอให้เป็นคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทโฮลดิ้งส์จะลงทุนในธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

- 1) ธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย (Non-Life Insurance)
- 2) ธุรกิจประกันชีวิตในประเทศไทย (Life Insurance)
- 3) ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ (International Insurance)
- 4) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย (Insurance Related)

3. คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์ ณ วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท จะประกอบด้วย

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสมใจนึก เองตระกูล	กรรมการ
2. นายประสิทธิ์ ตำรังชัย	กรรมการ
3. นายสีมา สีมานันท์	กรรมการ
4. พลเอกสมชาย ธนะรัชต์	กรรมการ
5. นางพรณชนิดดา บุญครอง	กรรมการ
6. นายลือชัย ชัยปริญญา	กรรมการ
7. นายสุรพันธ์ คงทน	กรรมการ
8. นายสมพร สืบถวิลกุล	กรรมการ
9. นายประสิทธิ์ชัย สุนทรากิรมย์	กรรมการ
10. นายตัน ดัฒน์สุทธีวงศ์	กรรมการ
11. นายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ	กรรมการ
12. นางสุจินนา เมฆสกุล	กรรมการ
13. นายณาศิส ประเสริฐสกุล	กรรมการ

หมายเหตุ: กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ณ วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ได้แก่ พลเอกสมชาย ธนะรัชต์ นายสมพร สืบถวิลกุล สองคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน จากนั้นบริษัทโฮลดิ้งส์จะดำเนินการเปลี่ยนแปลงเป็น พลเอกสมชาย ธนะรัชต์ นายสมพร สืบถวิลกุล สองคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ขึ้น แต่ก่อนที่บริษัทโฮลดิ้งส์จะยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. อาจมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ 5 ท่าน ได้แก่ นางสุจินนา เมฆสกุล นายณาศิส ประเสริฐสกุล นายประสิทธิ์ชัย สุนทรากิรมย์ นายตัน ดัฒน์สุทธีวงศ์ และนายวิชัย ลิขิตชัยวรรณ เป็นกรรมการท่านอื่น เพื่อให้โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทโฮลดิ้งส์และโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นชุดเดียวกัน

(F10-6)

แบบรายงานการขอกถอนหุ้น ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

วันที่ 15 กรกฎาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทวาระพิเศษ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 เวลา 14.00 น. ได้มีมติให้ขอกถอนหุ้นของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ประเภทหลักทรัพย์ของบริษัท

1.1 หุ้นสามัญ

- 1.1.1 จำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 600,000,000 บาท
- 1.1.2 เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 24 กรกฎาคม 2539
- 1.1.3 ราคาซื้อขายครั้งหลังสุด 22.60 บาท/หุ้น เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2563

1.2 หุ้นกู้/หุ้นกู้แปลงสภาพ

-ไม่มี-

1.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

-ไม่มี-

1.4 หลักทรัพย์ประเภทอื่น (ระบุ)

-ไม่มี-

2. กำหนดวันประชุมชี้แจง (Presentation) เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขอกถอนหุ้น

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“ทิพยประกันภัย” หรือ “บริษัทฯ”) และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะดำเนินการชี้แจง (Presentation) ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขอกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (บจ/พ 01-00) และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันอังคาร ที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 โดย

- กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record date) ในวันที่ 30 กรกฎาคม 2563
- กำหนด วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

4. เหตุผลและข้อเท็จจริงของการขอกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เนื่องจากบริษัทฯ มีความประสงค์จะดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้ชื่อ “บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” (“บริษัทโฮลดิ้งส์”) โดยบริษัทโฮลดิ้งส์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของทิพยประกันภัย เพื่อแลกกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ ที่อัตราการแลกหลักทรัพย์เท่ากับ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 5

1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังจากทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของทีพีเอส-กันภัย ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ให้เป็นรูปแบบบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

1. เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน
 2. เพื่อจำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน
 3. เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ
5. การดำเนินการเสนอซื้อหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นของบริษัทจากผู้ถือหุ้นและผู้ถือหลักทรัพย์เป็นการทั่วไป
- ชื่อผู้เสนอซื้อหรือกลุ่มผู้เสนอซื้อพร้อมความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
- 5.1 ชื่อผู้เสนอซื้อหรือกลุ่มผู้เสนอซื้อพร้อมความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัทโฮลดิ้งส์ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ โดยผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่บริษัทฯ เห็นสมควร จะเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนเริ่มแรกของบริษัทโฮลดิ้งส์
 - 5.2 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แยกเป็นแต่ละประเภทหลักทรัพย์)
อัตรากาแลงหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของทีพีเอส-กันภัย ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ โดยราคาแลกหุ้นจะเป็นราคาเดียวกับมูลค่าต้นทุนหุ้นทีพีเอส-กันภัยเดิมของผู้ถือหุ้นแต่ละราย
 - 5.3 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินของผู้เสนอซื้อ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
 - 5.4 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด
6. การกระจายการถือหุ้น ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2563
- 6.1 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

ชื่อ	สัญชาติ	อาชีพ	จำนวนหุ้น	% การถือหุ้น
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	ไทย	-	80,000,000	13.33
ธนาคาร ออมสิน	ไทย	-	67,200,000	11.20
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ไทย	-	60,000,000	10.00
บริษัท ไทยพาณิชย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ไทย	-	59,920,400	9.99
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	ไทย	-	44,236,400	7.37
นาย สิทธิรัชต์ ณะรัชต์	ไทย	-	12,485,000	2.08
นางสาวศุภจิตรา ณะรัชต์	ไทย	-	11,674,000	1.95
บริษัท ที ดับบลิว ดับบลิว ซี จำกัด	ไทย	-	9,155,750	1.53
นาย กิตติธัช ณะรัชต์	ไทย	-	8,687,500	1.45
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	ไทย	-	8,356,673	1.39


6.2 จำนวนผู้ถือหุ้น

- จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 8,324 ราย 600,000,000 หุ้น
- จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ถือหุ้นไม่เกินกว่า 5 ใน 1,000 ของทุนเรียกชำระแล้ว แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย 7,931 ราย 185,445,587 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30.91 ของทุนเรียกชำระแล้ว

7. คณะกรรมการของบริษัท ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2563


ชื่อ	ตำแหน่ง	% การถือหุ้น*
นายสมใจนึก เองตระกูล	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	0
นายประสิทธิ์ ดำรงชัย	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	0
นายสีมา สีมานันท์	กรรมการอิสระ	0
นายประภาศ คงเอียด	กรรมการอิสระ	0
นางพรรณชนิดตา บุญครอง	กรรมการอิสระ	0.0042
นายสุรธันว์ คงทน	กรรมการ	0
พลเอกสมชาย ธาระรัชต์	กรรมการ	0.1688
นายวัฒนา กาลนาน	กรรมการ	0
นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	กรรมการ	0
นางสาววิไลวรรณ กาญจนกันติ	กรรมการ	0
นายลือชัย ชัยปริญญา	กรรมการ	0
นายทวีศักดิ์ พุ่งเกียรติเจริญ	กรรมการ	0
นายสมพร สืบถวิลกุล	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	0.0867

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ.....  กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท
(พลเอกสมชาย ธาระรัชต์)

กรรมการ



ลายมือชื่อ.....  กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท
(นายสมพร สืบถวิลกุล)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหุ้น

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) วาระพิเศษครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการซึ่งเป็นการดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (บจ/พ 01-00) โดยบริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ให้เป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งส์ในอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ และภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งส์จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่เดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัดแม้จะมีการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

กรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย 1) นายสมใจนึก เองตระกูล 2) นายประสิทธิ์ ดำรงชัย 3) นายสิมา สีมานนท์ 4) นายประภาศ คงเอียด และ 5) นางพรรณชนิตตา บุญครอง ได้พิจารณารายละเอียดของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ ประกอบกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้แก่ บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ซึ่งกรรมการอิสระของบริษัทฯ มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยมีความเห็นว่าการทำรายการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมผล เนื่องจากเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งจะช่วย (1) เพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และลดข้อจำกัดด้านการลงทุน (2) จำกัดขอบเขตและบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจอย่างชัดเจน และ (3) เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นของโครงสร้างการจัดการขององค์กรให้เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

ในการพิจารณาความเหมาะสมด้านอัตราที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและกรรมการอิสระของบริษัทฯ มีความเห็นว่าอัตราแลกเปลี่ยนที่เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ มีความเหมาะสม โดยผู้ถือหุ้นที่แลกหุ้นของบริษัทฯ กับหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์จะไม่เสียประโยชน์จากการแลกหุ้นในครั้งนี้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังการที่หุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่นำหุ้นไปแลกกับหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ จะไม่ได้รับผลกระทบใดๆ จากการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังกล่าวจะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งส์ ซึ่งมีหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม แต่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่ได้นำหุ้นไปแลกกับหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งส์ซึ่งเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อตามข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทฯ มิได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในด้านต่างๆ ดังนี้

- (1) เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ทำให้หุ้นของบริษัทฯ ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมถึงโอกาสที่จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จะถูกจำกัด
- (2) ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะต้องเสียภาษีเงินได้จากกำไรจากการซื้อขายหุ้น (Capital Gain) จากเดิมที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาจะต้องเสียค่าอากรแสตมป์ในการโอนหุ้น จากเดิมที่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์สำหรับการขายหุ้นอันเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียน
- (3) การได้รับข่าวสารหรือข้อมูลของบริษัทฯ จะลดลงจากเดิมที่เคยได้รับในฐานะหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังการที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับการเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งหากภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญพร้อมการเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจากบริษัทโฮลดิ้งส์ บุคคลที่กระทำร่วมกับบริษัทโฮลดิ้งส์ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ของบริษัทโฮลดิ้งส์ถือหุ้นรวมกันในบริษัทฯ ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการรายงานการเปิดเผย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 6

ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศ ทจ. 44/2556”) (กรณีที่มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายอื่นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อาจขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 ได้) โดยกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จะไม่จำเป็นต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการผู้บริหารและผู้สอบบัญชี ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2558 เรื่อง กำหนดลักษณะของบริษัทที่ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หากภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจากบริษัท

โฮลดิ้งส์และผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทโฮลดิ้งส์ (ได้แก่ บุคคลที่กระทำการร่วมกับบริษัทโฮลดิ้งส์ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทฯ และกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ จะได้รับยกเว้นให้ไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวด 3/1 (การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศต่าง ๆ ที่ออกตามความในหมวด 3/1 ข้างต้น ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (กรณีที่มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายอื่นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อาจขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับความคุ้มครองตามหมวด 3/1 (การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในครั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ อาจเป็นส่วนหนึ่งของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทโฮลดิ้งส์ ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้งส์นอกจากนี้ บริษัทฯ จะยังคงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะยังคงได้รับข่าวสารหรือข้อมูลซึ่งบริษัทฯ ต้องเปิดเผยตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ได้แก่ ข้อมูลที่เปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานประจำปีของบริษัทฯ ที่จะต้องจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี และผู้ถือหุ้นยังสามารถขอคัดถ่ายเอกสารสำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ หนังสือรับรอง รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปีจากกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้

- (4) ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งส์เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ ผู้ถือหุ้นที่เลือกจะไม่แลกหุ้นจะไม่มีโอกาสได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ดังกล่าว
- (5) หากบริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 50 จะส่งผลให้บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถควบคุมและมีอำนาจในการตัดสินใจดำเนินการด้านต่างๆ ซึ่งใช้มติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงข้างมากได้ และหากบริษัทโฮลดิ้งส์สามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จะส่งผลให้บริษัทโฮลดิ้งส์สามารถควบคุมและมีอำนาจในการตัดสินใจดำเนินการด้านต่างๆ ได้เกือบทั้งหมด และผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่มีคะแนนเสียงเพียงพอในการคัดค้านร่างดุลเรื่องของบริษัทโฮลดิ้งส์เสนอให้พิจารณา

ดังนั้น กรรมการอิสระของบริษัทฯ จึงเห็นสมควรให้นำเสนอความเห็นข้างต้นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณา นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการตัดสินใจ โดยการตัดสินใจสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมเจนิก เองตระกูล)

ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ตารางเปรียบเทียบข้อบังคับของ บริษัท กิ๊พยอ-กันภัย จำกัด (มหาชน)
(เฉพาะส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทที่มีรายละเอียดการแก้ไขเพิ่มเติม ดังนี้

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
หมวดที่ 1 บททั่วไป		
2	คำว่า “บริษัท” ในข้อบังคับนี้หมายถึง บริษัท กิ๊พยอ-กันภัย จำกัด (มหาชน)	คำว่า ข้อบังคับนี้ ถ้ามิได้ตราไว้เป็นอย่างอื่น “บริษัท” ในข้อบังคับนี้หมายถึง บริษัท กิ๊พยอ-กันภัย จำกัด (มหาชน)
3	ข้อความอื่นที่มีได้กล่าวไว้ในข้อบังคับนี้ ให้ถือและบังคับตาม บทบัญญัติแห่งกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด ทุกประการ ในกรณีที่บริษัท หรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ รายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท หรือบริษัทย่อย ตามความหมายที่กำหนดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี ให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าว กำหนดไว้ในเรื่องนั้น ๆ ด้วย ถ้าข้อความใดในข้อบังคับนี้ขัดแย้งกับข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามที่ได้กล่าวในวรรคสอง ให้ใช้ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดดังกล่าวบังคับ	ข้อความอื่นที่มีได้กล่าวไว้ในข้อบังคับนี้ ให้ถือและบังคับตาม บทบัญญัติแห่งกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด ทุก ประการ และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท <u>ถ้าบริษัทเป็นบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u> ในกรณีที่บริษัท หรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ รายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท หรือบริษัทย่อย ตามความหมายที่กำหนดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย <u>และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน</u> ที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี ให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าว กำหนดไว้ในเรื่องนั้น ๆ <u>ในฐานะบริษัทจดทะเบียน หรือโดยอนุโลมในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทจดทะเบียน (แล้วแต่กรณี)</u> ด้วย

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
		<p>ถ้าข้อความใดในข้อบังคับนี้ขัดแย้งกับข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย <u>หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน</u>ตามที่ได้กล่าวในวรรคสองให้ใช้ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือ ข้อกำหนดดังกล่าวบังคับ</p>
<p>หมวดที่ 2 การออกหุ้น</p>		
4	<p>หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญ มีมูลค่าหุ้นละหนึ่งบาทถ้วน (1.-)</p>	<p>หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญ <u>ชนิดระบุชื่อผู้ถือหุ้น</u> ซึ่งหุ้นแต่ละหุ้นมีมูลค่า<u>หุ้นละหนึ่งบาทถ้วน(1.-)เท่ากัน</u></p>
5	<p>การชำระเงินค่าหุ้นต้องใช้เป็นเงินครั้งเดียวจนเต็มมูลค่า ผู้จองหุ้น หรือผู้ซื้อหุ้นจะขอหักกลบหนี้กับบริษัทไม่ได้</p>	<p>การชำระเงินค่าหุ้นต้องใช้เป็น<u>เงินหรือทรัพย์สินอย่างอื่นนอกจากตัว</u>เงินครั้งเดียวจนเต็มมูลค่า ผู้จองหุ้น หรือผู้ซื้อหุ้นจะขอหักกลบหนี้กับบริษัทไม่ได้</p>
6	<p>ใบหุ้นของบริษัทเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือหุ้น และต้องมีกรรมการอย่างน้อยหนึ่งคนลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท แต่กรรมการจะมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงหรือพิมพ์ลายมือชื่อแทนก็ได้โดยไม่ต้องประทับตราสำคัญของบริษัท</p>	<p>ใบหุ้นของบริษัท<u>เป็นชนิด</u>ระบุชื่อผู้ถือหุ้น และต้องมีกรรมการอย่างน้อย <u>1 (หนึ่ง)</u> คนลง<u>หรือพิมพ์</u>ลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท แต่กรรมการจะมอบหมายให้นายทะเบียน<u>หลักทรัพย์</u>หุ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงหรือพิมพ์ลายมือชื่อแทน<u>ก็ได้</u>โดยไม่ต้องประทับตราสำคัญของบริษัท<u>ก็ได้</u></p> <p><u>การลงลายมือชื่อในใบหุ้นหรือใบหลักทรัพย์อื่นใดของกรรมการหรือนายทะเบียนหลักทรัพย์ดังกล่าว กรรมการหรือนายทะเบียนหลักทรัพย์อาจลงลายมือชื่อด้วยตนเอง หรือใช้เครื่องจักร ใช้เครื่องคอมพิวเตอร์ หรือประทับโดยวิธีการอื่นตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดก็ได้</u></p>
10	<p>ห้ามมิให้บริษัทเป็นเจ้าของหุ้น หรือรับจำนำหุ้นของบริษัทเอง</p>	<p>ห้ามมิให้บริษัทเป็นเจ้าของหุ้น หรือรับจำนำหุ้นของบริษัทเอง <u>เว้นแต่เป็นกรณีที่สามารถทำได้ตามกฎหมาย โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กฎหมายกำหนด</u></p> <p><u>ในกรณีที่บริษัทซื้อหุ้นคืนไม่เกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของทุนชำระแล้ว ให้คณะกรรมการของบริษัทมีอำนาจในการอนุมัติ</u></p>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
		<p><u>การซื้อหุ้นคืนดังกล่าว</u></p> <p><u>หุ้นที่บริษัทถือไม่นับเป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและสิทธิในการรับเงินปันผล</u></p>
11	<p>โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทอาจออกตราสารต่อไปนี้</p> <p>11.1 หุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ชนิดแปรสภาพเป็นหุ้นสามัญได้</p> <p>11.2 หลักทรัพย์ทุกชนิด ตามบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</p> <p>11.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้นกู้หรือหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 และ 11.2</p>	<p>โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทอาจออกตราสารต่อไปนี้</p> <p>11.1 หุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ชนิด<u>แปร</u>สภาพเป็นหุ้นสามัญได้</p> <p>11.2 หลักทรัพย์ทุกชนิด ตามบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</p> <p>11.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้นกู้หรือหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในข้อ 11.1 และ 11.2</p>
12	<p>บริษัทจะมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบริษัทหนึ่งบริษัทใดหรือบุคคลหนึ่งบุคคลใด เป็นนายทะเบียนหุ้นก็ได้</p> <p>ในกรณีที่บริษัทมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัท วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับงานทะเบียนของบริษัทให้เป็นไปตามที่นายทะเบียนหุ้นกำหนด</p>	<p>บริษัทจะมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบริษัทหนึ่งบริษัทใดหรือบุคคลหนึ่งบุคคลใด เป็นนายทะเบียน<u>หลักทรัพย์หุ้น</u>ก็ได้</p> <p><u>ในกรณี</u> <u>หาก</u> ที่บริษัทมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียน<u>หลักทรัพย์หุ้น</u>ของบริษัท <u>แล้ว</u> -วิธีปฏิบัติที่เกี่ยวกับงานทะเบียนของบริษัทให้เป็นไปตามที่นายทะเบียน<u>หลักทรัพย์หุ้น</u>กำหนด</p>
<p>หมวดที่ 3</p> <p>การโอนหุ้น</p>		
15	<p>กรณีผู้รับโอนหุ้นประสงค์จะได้รับใบหุ้นใหม่ให้ร้องขอต่อบริษัท โดยทำหนังสือลงลายมือชื่อของผู้รับโอนหุ้น และมีพยานหนึ่งคนลงลายมือชื่อรับรองพร้อมกับคืนใบหุ้นเดิมให้แก่บริษัท ในกรณีนี้หากบริษัทเห็นว่าการโอนหุ้นถูกต้องตามกฎหมายแล้ว ให้บริษัทลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 7 (เจ็ด) วัน นับแต่วันได้รับคำร้องขอและออกใบหุ้นใหม่ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือนนับแต่วันได้รับคำร้องขอ</p>	<p>กรณีผู้รับโอนหุ้นประสงค์จะได้รับใบหุ้นใหม่ให้ร้องขอต่อบริษัท โดยทำหนังสือลงลายมือชื่อของผู้รับโอนหุ้น และมีพยาน <u>1 (หนึ่ง)</u> คนลงลายมือชื่อรับรองพร้อมกับคืนใบหุ้นเดิมให้แก่บริษัท ในกรณีนี้หากบริษัทเห็นว่าการโอนหุ้นถูกต้องตามกฎหมายแล้ว ให้บริษัทลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 7 (เจ็ด) วัน นับแต่วันได้รับคำร้องขอและออกใบหุ้นใหม่ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือนนับแต่วันได้รับคำร้องขอ</p>
16	<p>ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตาย หรือล้มละลาย อันเป็นเหตุ</p>	<p>ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตาย หรือล้มละลาย อันเป็นเหตุให้</p>

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	ให้บุคคลใดมีสิทธิในหุ้นนั้น ถ้าบุคคลนั้นได้นำหลักฐานที่ชอบด้วยกฎหมายมาแสดงครบถ้วนแล้วให้บริษัทลงทะเบียนและออกใบหุ้นให้ใหม่ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่ได้รับหลักฐานครบถ้วน	บุคคลใดมีสิทธิในหุ้นนั้น ถ้าบุคคลนั้นได้นำหลักฐานที่ชอบด้วยกฎหมายมาแสดงครบถ้วนแล้ว ให้บริษัทลงทะเบียนและออกใบหุ้นให้ใหม่ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่ได้รับหลักฐานครบถ้วน
18	หุ้นบุริมสิทธิหรือหุ้นกู้ชนิดที่แปรสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ ในการแปลงเป็นหุ้นสามัญให้ผู้ถือหุ้นดังกล่าวยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัทพร้อมกับส่งมอบใบหุ้นคืน การแปลงเป็นหุ้นสามัญนี้ให้มีผลนับตั้งแต่วันที่ยื่นคำขอ ในการนี้บริษัทจะออกใบหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ขอภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่ได้รับคำขอ	หุ้นบุริมสิทธิหรือหุ้นกู้ชนิดที่แปรสภาพอาจแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ ในการแปลงเป็นหุ้นสามัญให้ผู้ถือหุ้นดังกล่าวยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัทพร้อมกับส่งมอบใบหุ้นคืน การแปลงเป็นหุ้นสามัญนี้ให้มีผลนับตั้งแต่วันที่ยื่นคำขอ ในการนี้บริษัทจะออกใบหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ขอภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่ได้รับคำขอ
<p>หมวดที่ 4</p> <p>คณะกรรมการ</p>		
20	ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้กำหนดจำนวนกรรมการ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 5 (ห้า) คน อย่างมากไม่เกิน 20 (ยี่สิบ) คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร	ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้กำหนดจำนวนกรรมการ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 5 (ห้า) คน อย่างมากไม่เกิน 20 (ยี่สิบ) คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
22	<p>ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม</p> <p>กรรมการที่จะออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง</p> <p>กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระในข้อนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้</p>	<p>ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม (1/3) เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 (สาม) ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3)</p> <p>กรรมการที่จะออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง</p> <p>กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระในข้อนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้</p>
23	<p>นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ</p> <p>23.1 ตาย</p> <p>23.2 ลาออก</p>	<p>นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ</p> <p>23.1 ตาย</p> <p>23.2 ลาออก</p>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	<p>23.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535</p> <p>23.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง</p> <p>23.5 ศาลมีคำสั่งให้ออก</p>	<p>23.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 <u>หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ในกรณีที่บริษัทเป็นบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)</u></p> <p>23.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ <u>(3/4)</u> ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง <u>(1/2)</u> ของจำนวนหุ้นของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง</p> <p>23.5 ศาลมีคำสั่งให้ออก</p>
<p>25</p>	<p>ในกรณีตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดเข้ามาเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน</p> <p>มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่</p> <p>บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวาระหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน</p>	<p>ในกรณีตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด<u>และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ในกรณีที่บริษัทเป็นบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)</u> เข้ามาเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า <u>2 (สอง)</u> เดือน</p> <p>มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ <u>(3/4)</u> ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่</p> <p>บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวาระหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน</p>
<p>28</p>	<p>คณะกรรมการของบริษัทต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อ</p>	<p>คณะกรรมการของบริษัทต้องประชุมอย่างน้อย 3 <u>(สาม)</u></p>

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	<p>ครั้ง ณ ท้องที่อื่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขา หรือจังหวัดใกล้เคียง</p>	<p>เดือนต่อครั้ง ณ ท้องที่อื่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขา หรือจังหวัดใกล้เคียงหรือจังหวัดอื่นใดในราชอาณาจักรไทยหรือสถานที่อื่นใดตามที่ประธานกรรมการเห็นสมควร</p> <p>การประชุมคณะกรรมการสามารถกระทำผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กฎหมายกำหนด</p>
29	<p>ในการประชุมคณะกรรมการ ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมให้ถือเสียงข้างมาก</p> <p>กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียเรื่องใดไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด</p>	<p>ในการประชุมคณะกรรมการ ไม่ว่าจะเป็นการประชุมด้วยตนเองหรือการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมให้ถือเสียงข้างมาก</p> <p>กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียเรื่องใดไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด</p>
30	<p>ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นได้</p> <p>ถ้ากรรมการตั้งแต่สองคนขึ้นไปร้องขอให้เรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการกำหนดวันประชุมภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ</p>	<p>ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นได้</p> <p>ทั้งนี้ หากการประชุมในคราวนั้น เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ บริษัทสามารถจัดส่งหนังสือเชิญประชุมโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ตามที่กฎหมายกำหนดรับรองได้</p> <p>ถ้ากรรมการตั้งแต่ 2 (สอง) คนขึ้นไปร้องขอให้เรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการกำหนดวันประชุมภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ</p>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
31	<p>กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น</p> <p>คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้</p>	<p>กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ <u>และ</u> ข้อบังคับของบริษัท <u>และมติคณะกรรมการ</u> ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น <u>ด้วยความรับผิดชอบ ความซื่อสัตย์สุจริต และความระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท</u></p> <p>คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้</p>
33	<p>กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียในส่วนที่ทำสัญญากับบริษัท ผู้ถือหุ้น หรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้นหรือลดลงในบริษัทหรือบริษัทในเครือ</p>	- ยกเลิก -
35	<p>อำนาจกรรมการที่จะทำนิติกรรมผูกพันบริษัท คือกรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท</p>	<p>อำนาจกรรมการที่จะทำนิติกรรมผูกพันบริษัท คือกรรมการ <u>2 (สอง)</u> คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท</p>
<p>หมวดที่ 5</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้น</p>		
38	<p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 (สี่) เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ</p> <p>คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้</p> <p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น</p> <p>ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสองผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้</p>	<p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 (สี่) เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ</p> <p><u>การประชุมผู้ถือหุ้นสามารถกระทำผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กฎหมายกำหนด</u></p> <p>คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้</p> <p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 (สี่สิบ</p>

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	<p>ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสองในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร</p> <p>ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 40 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท</p>	<p>ห้า) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น</p> <p>ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง สาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรค สาม ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร</p> <p>ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรค สาม ครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 40 ผู้ถือหุ้นตามวรรค สาม ต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท</p>
39	<p>ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบเพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 (สาม) วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน</p>	<p>ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบเพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 (สาม) วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วัน</p>
40	<p>ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 (ยี่สิบห้า) คน หรือน้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใดเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้น</p>	<p>ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 (ยี่สิบห้า) คน หรือน้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใดเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น</p>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	<p>หุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นำการประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม</p>	<p>มิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นำการประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม</p>
41	<p>ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม</p> <p>ในการออกเสียงลงคะแนน ให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง</p> <p>การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คน ร้องขอ และที่ประชุมลงมติให้ลงคะแนนลับก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนนับนั้นให้เป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด</p>	<p>ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม</p> <p>ในการออกเสียงลงคะแนน ให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง</p> <p>การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 (ห้า) คน ร้องขอและที่ประชุมลงมติให้ลงคะแนนลับก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้นให้เป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด</p>
42	<p>มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้</p> <p>42.1 ในกรณีปกติให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด</p> <p>42.2 ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน</p> <ul style="list-style-type: none"> (ก) การขายหรือการโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท (ค) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคล 	<p>มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้</p> <p>42.1 ในกรณีปกติ ให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด</p> <p>42.2 ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 สามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน</p> <ul style="list-style-type: none"> (ก) การขายหรือการโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท (ค) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการรวม

ชื่อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	<p>อื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์แบ่งกำไรขาดทุนกัน</p> <p>(ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของบริษัท</p> <p>(จ) การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ชนิดแปรสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ การออกหลักทรัพย์ชนิดอื่นตามบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การออกไปสำคัญในการจองซื้อหุ้นทุกชนิด</p> <p>(ฉ) การควบหรือการเลิกบริษัท</p>	<p>กิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน</p> <p>(ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของบริษัท</p> <p>(จ) การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ชนิดแปรสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ การออกหลักทรัพย์ชนิดอื่นตามบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การออกไปสำคัญในการจองซื้อหุ้นทุกชนิด</p> <p>(ฉ) การควบหรือการเลิกบริษัท</p>
43	<p>กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้</p> <p>43.1 พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุม แสดงถึงผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา</p> <p>43.2 พิจารณาและอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุนและรายงานของผู้สอบบัญชี</p> <p>43.3 พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรเพื่อจัดสรรเป็นเงินปันผลและเงินสำรอง</p> <p>43.4 เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ</p> <p>43.5 เลือกตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี</p> <p>43.6 กิจการอื่น ๆ</p>	<p>กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้</p> <p>43.1 พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุม แสดงถึงผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา</p> <p>43.2 พิจารณาและอนุมัติงบดุล บัญชีกำไรขาดทุนและรายงานของผู้สอบบัญชี</p> <p>43.3 พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรเพื่อจัดสรรเป็นเงินปันผลและเงินสำรอง</p> <p>43.4 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ</p> <p>43.5 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ</p> <p>43.56 พิจารณาเลือกตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี</p> <p>43.67 กิจการอื่น ๆ</p>

หมวดที่ 5/1 ⁽²⁾

การบริหารจัดการเพื่อปฏิบัติตามนโยบายการควบคุมดูแลและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทใหญ่เข้าไปลงทุน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

<p>43/1</p>	<p>ข้อบังคับในหมวดนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดมาตรการและกลไกทั้งทางตรงและทางอ้อมเพื่อให้การบริหารจัดการกิจการของบริษัทเป็นไปตามนโยบายของบริษัทใหญ่ รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p>ในการนี้ “บริษัทใหญ่” มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ “บริษัทย่อย” และ “บริษัทร่วม” หมายถึง บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักตามที่กำหนดไว้ในข้อ 24 ซึ่งมีขนาดรวมกันเป็นไปตามกำหนดของข้อ 23(2) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกอบกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p> <p>ในกรณีที่ข้อบังคับตามความในหมวดนี้ได้กำหนดให้การทำรายการหรือการดำเนินการใด ๆ ซึ่งมีนัยสำคัญหรือมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและ/หรือบริษัทใหญ่เป็นเรื่องที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี) ให้กรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการจัดการให้มีการประชุมคณะกรรมการของบริษัทและ/หรือการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (แล้วแต่กรณี) ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี) พิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในการนี้ให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข ขั้นตอนและวิธีการที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่จะขออนุมิตินั้นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยอนุโลม (เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้ง) อย่างครบถ้วนและถูกต้อง</p> <p>อนึ่ง ข้อบังคับทุกข้อในหมวด 5/1 นี้ จะมีผลให้บังคับตราบเท่าที่บริษัทใหญ่ ยังคงสถานะของความเป็นบริษัทใหญ่ตามนิยามที่กฎหมายกำหนด หรือมีอำนาจควบคุมกิจการของบริษัท ทั้งนี้ คำนิยามของอำนาจควบคุมกิจการเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</p>
<p>43/2</p>	<p>การทำรายการหรือการดำเนินการใด ๆ ของบริษัทในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (แล้วแต่กรณี)</p> <p>(1) เรื่องที่จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ</p> <p>(ก) การแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการและผู้บริหารในบริษัทอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือ</p>

(2) หมวดที่ 5/1 (การบริหารจัดการเพื่อปฏิบัติตามนโยบายการควบคุมดูแลและกลไกการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทใหญ่เข้าไปลงทุน) เป็นหมวดที่ได้มีการเพิ่มเติมขึ้นเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หุ้นของบริษัทใหญ่ในบริษัท (“กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่”)

เว้นแต่ข้อบังคับฉบับนี้หรือคณะกรรมการของบริษัทใหญ่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ให้กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่มีดุลยพินิจในการพิจารณาออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการทั่วไปและการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทได้ตามแต่ที่กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่รายดังกล่าวจะเห็นสมควรเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทใหญ่และบริษัท

ทั้งนี้ กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่ตามวรรคข้างต้นที่ได้รับการแต่งตั้งหรือเสนอชื่อต้องเป็นบุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (White List) และมีคุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

- (ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทและการจัดสรรหุ้น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียนและ/หรือทุนชำระแล้วของบริษัท ซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น หรือการดำเนินการอื่นใดอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้นหรือสัดส่วนการถือหุ้นลดลงโดยเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่ถึงเกณฑ์ที่ต้องให้คณะกรรมการบริษัทใหญ่อนุมัติ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม) เว้นแต่เป็นกรณีที่อยู่ในแผนธุรกิจหรืองบประมาณประจำปีของบริษัทซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่แล้ว
- (ค) การพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาล (หากมี) ของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้
- (ง) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เว้นแต่การแก้ไขข้อบังคับในเรื่องที่มีนัยสำคัญตามข้อ 43/2 (2)(ก) ซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่
- (จ) การพิจารณาอนุมัติงบประมาณประจำปีของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้กำหนดไว้ในอำนาจอนุมัติตามสายการบังคับบัญชา (Delegation of Authority) ของบริษัทที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่แล้ว

รายการตั้งแต่ข้อ 43/2 (1)(ค) ถึง 43/2 (1)(ฉ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัท และก่อนที่กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่ในบริษัทจะออกเสียงในเรื่องดังต่อไปนี้ กรรมการผู้แทนของบริษัทใหญ่ราย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับลักษณะ และ/หรือขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้คือ

(ฉ) กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่หรือบริษัทหรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรณีดังต่อไปนี้

- 1) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่เกี่ยวข้องความเสียหายแก่บริษัท
- 2) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
- 3) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท
- 4) การเข้าทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการของบริษัทกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- 5) การเช่าหรือให้เช่าซื้อกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัททั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ

(ช) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญและมีใช้ธุรกิจปกติของบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินระหว่างบริษัทและบริษัทใหญ่

(ซ) การเลิกกิจการของบริษัท

(ค) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

(2) เรื่องที่จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ

(ก) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทในเรื่องที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทที่ส่งผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนของบริษัทใหญ่ในที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และ/หรือการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและ/หรือสิทธิของ

	<p><u>บริษัทใหญ่ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เป็นต้น</u></p> <p>(ข) <u>กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่หรือบริษัท หรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับลักษณะและ/หรือขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</u></p> <p>(ค) <u>การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทและการจัดสรรหุ้น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียนและ/หรือทุนชำระแล้วของบริษัทซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น หรือการดำเนินการอื่นใดเป็นผลให้สัดส่วนการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของบริษัทใหญ่ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าสัดส่วนที่กำหนดในกฎหมายซึ่งใช้บังคับกับบริษัทอันมีผลทำให้บริษัทใหญ่ไม่มีอำนาจควบคุมบริษัทหรือเมื่อคำนวณขนาดรายการแล้วถึงเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ต้องอนุมัติ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการเปรียบเทียบกับขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม)</u></p> <p>(ง) <u>การเลิกกิจการของบริษัท ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดกิจการของบริษัทที่จะเลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</u></p> <p>(จ) <u>รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทและเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</u></p> <p>รายการในข้อ 43/2 (2)(ค)และข้อ 43/2 (2)(ข) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบ</p>
--	---

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

	<p><u>อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เกี่ยวข้องกับขนาดรายการที่บริษัทจะเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับลักษณะและ/หรือขนาดตามงบการเงินรวมของบริษัทใหญ่ (โดยนำหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม) แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้ คือ</u></p> <p>(ณ) <u>กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทใหญ่หรือบริษัทหรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรณีดังต่อไปนี้</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1) <u>การโอน หรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัท</u> 2) <u>การขาย หรือ โอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น</u> 3) <u>การซื้อ หรือ การรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท</u> 4) <u>การเข้าทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการของบริษักับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน</u> 5) <u>การเช่าหรือให้เช่าซื้อกิจการ หรือทรัพย์สินของบริษัททั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ</u> <p>(ข) <u>การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่นในจำนวนที่มีนัยสำคัญ และมีใช้ธุรกิจปกติของบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินระหว่างบริษัทและบริษัทใหญ่ หรือระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยอื่นภายในกลุ่มของบริษัทใหญ่ที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้ทำได้ โดยไม่ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน</u></p>
<p>43/ 3</p>	<p><u>กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัทใหญ่มีหน้าที่ดังต่อไปนี้</u></p> <p>(1) <u>เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างกันของบริษัท ตลอดจนการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญให้แก่บริษัทใหญ่ทราบโดยครบถ้วน ถูกต้อง และภายในกำหนดเวลาที่สมควรตามที่บริษัทใหญ่กำหนด อนึ่ง ให้คณะกรรมการของบริษัทหรือบริษัทใหญ่พิจารณาการเข้าทำรายการระหว่างกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญของบริษัท โดยนำประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้อง</u></p>

<p>(2)</p> <p>(3)</p> <p>(4)</p> <p>(5)</p> <p>(6)</p>	<p><u>กัน หรือเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม</u></p> <p><u>เปิดเผยและนำส่งข้อมูลส่วนตัวได้เสียของตนไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม และผู้ที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมใด ๆ ในธุรกิจอื่นใด ที่อาจคาดหมายได้ว่าจะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่น (Conflict of Interest) กับบริษัทใหญ่ และ/หรือบริษัทต่อคณะกรรมการของบริษัทใหญ่หรือผู้ที่คณะกรรมการของบริษัทใหญ่มอบหมายภายใต้กำหนดเวลาที่บริษัทใหญ่กำหนด โดยคณะกรรมการของบริษัทมีหน้าที่แจ้งเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทใหญ่ทราบภายในกำหนดเวลาที่สมควรตามที่บริษัทใหญ่กำหนด เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจหรืออนุมัติใด ๆ ซึ่งการพิจารณานั้นจะคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของบริษัทใหญ่และบริษัทเป็นสำคัญ</u></p> <p><u>ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัทใหญ่ ต้องไม่มีส่วนร่วมอนุมัติในเรื่องที่ตนเองมีส่วนได้เสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อมนั้นด้วย</u></p> <p><u>อนึ่ง การกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นผลให้กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อหรือแต่งตั้งโดยบริษัท หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว ได้รับผลประโยชน์ทางการอื่นนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือเป็นเหตุให้บริษัทหรือบริษัทใหญ่ได้รับความเสียหาย ให้สันนิษฐานว่าเป็นการกระทำที่ขัดแย้งกับประโยชน์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ</u></p> <p>(ก) <u>การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทและ/หรือของบริษัทใหญ่โดยมิได้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน</u></p> <p>(ข) <u>การใช้ข้อมูลของบริษัทใหญ่และ/หรือบริษัทที่ล่วงรู้มา เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว</u></p> <p>(ค) <u>การใช้ทรัพย์สินหรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทใหญ่และ/หรือบริษัท ในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือหลักปฏิบัติทั่วไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด</u></p> <p><u>รายงานแผนการประกอบธุรกิจ การขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ต่อบริษัทใหญ่ผ่านรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือนหรือไตรมาสและเข้าชี้แจงและ/หรือนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณากรณีดังกล่าวในกรณีที่บริษัทใหญ่ร้องขอ</u></p> <p><u>เข้าชี้แจง และ/หรือนำส่งข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานให้แก่บริษัทใหญ่ เมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม</u></p> <p><u>เข้าชี้แจงและ/หรือนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องให้แก่บริษัทใหญ่ ในกรณีที่บริษัทใหญ่ตรวจพบประเด็นที่มีนัยสำคัญใด ๆ</u></p> <p><u>ดูแลรับผิดชอบให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบป้องกันการทำธุรกรรมที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพและรัดกุมเพียงพอที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินการต่าง ๆ ของบริษัทจะเป็นไปตามแผนงานงบประมาณ นโยบายของบริษัทใหญ่ กฎหมาย ประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของ</u></p>
--	--

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทได้อย่างแท้จริง เพื่อป้องกันการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทใหญ่ และระบบงานอื่น ๆ ที่จำเป็น รวมทั้งควรจัดให้มีระบบงานที่ชัดเจน เพื่อแสดงได้ว่าบริษัทมีระบบเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล การทำรายการที่มีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างต่อเนื่องและน่าเชื่อถือ และมีช่องทางให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใหญ่สามารถรับรู้ข้อมูลของบริษัท ในการติดตามดูแลเรื่อง ระบบควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง ระบบป้องกันการทุจริต ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน การทำรายการระหว่างบริษัทย่อยกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท และการทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัท ได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ต้องจัดให้มีกลไกในการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวในบริษัท โดยให้ทีมงานผู้ตรวจสอบภายในและกรรมการอิสระและ/หรือกรรมการตรวจสอบของบริษัทใหญ่ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยตรง และให้มีการรายงานผลการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใหญ่ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการปฏิบัติตามระบบงานที่จัดทำไว้อย่างสม่ำเสมอ

(7) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้างหรือผู้รับมอบหมายของบริษัท รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวใช้ข้อมูลภายในของบริษัทใหญ่และ/หรือบริษัท ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือทางอื่นใดที่มีหรืออาจจะมีผลกระทบต่อบริษัทใหญ่ และ/หรือบริษัท เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น ไม่ว่าจะทางตรงและ/หรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

43/4 กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัที่จะกระทำธุรกรรมกับบริษัทได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ตามแต่ขนาดรายการที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี และเป็นข้อตกลงทางการค้าที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ หรือเป็นไปตามหลักการที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทใหญ่อนุมัติไว้แล้ว

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
-----	---------------	---------------

หมวดที่ 6

การบัญชี การเงิน และการสอบบัญชี

45	บริษัทต้องจัดให้มีการทำและเก็บรักษาบัญชี ตลอดจนการสอบบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยกรานั้น และต้องจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนอย่างน้อยครั้งหนึ่งในรอบ 12 เดือน อันเป็นรอบปีบัญชีของบริษัท	บริษัทต้องจัดให้มีการทำและเก็บรักษาบัญชี ตลอดจนการสอบบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยกรานั้น และต้องจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนอย่างน้อยครั้งหนึ่งในรอบ 12 <u>(สิบสอง)</u> เดือน อันเป็นรอบปีบัญชีของบริษัท
46	คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี เพื่อพิจารณา	คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี เพื่อพิจารณาอนุมัติงบดุล

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	อนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบให้เสร็จก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น	และบัญชีกำไรขาดทุนนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบให้เสร็จก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น <u>ทั้งนี้ คณะกรรมการมีความรับผิดชอบในการควบคุมดูแลให้มีการจัดทำงบการเงินที่ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด</u>
52	ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณางบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัท เพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น	ผู้สอบบัญชีมีสิทธิทำคำชี้แจงเป็นหนังสือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นและมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณางบดุล บัญชีกำไรขาดทุนและปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัท เพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น <u>และให้บริษัทจัดส่งรายงานและเอกสารของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย</u>
<p>หมวดที่ 7</p> <p>การเพิ่มทุนและการลดทุน</p>		
53	<p>บริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นซึ่งจะกระทำได้เมื่อ</p> <p>53.1 หุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่หุ้นยังจำหน่ายไม่หมด หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นแปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</p> <p>53.2 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และ</p> <p>53.3 นำมติเพิ่มทุนนั้นไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนต่อนายทะเบียนภายใน 14 (สิบสี่) วันนับแต่วันที่ที่ประชุมลงมติดังกล่าว</p>	<p>บริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นซึ่งจะกระทำได้เมื่อ</p> <p>53.1 หุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่หุ้นยังจำหน่ายไม่ หมดครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นแปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</p> <p>53.2 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ <u>(3/4)</u> ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และ</p> <p>53.3 นำมติเพิ่มทุนนั้นไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนต่อนายทะเบียนภายใน 14 (สิบสี่) วันนับแต่วันที่ที่ประชุมลงมติดังกล่าว</p>
54	หุ้นที่เพิ่มขึ้นตาม ข้อ 53 จะเสนอขายทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ และจะเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่แล้วก่อน หรือจะเสนอขายต่อประชาชน หรือบุคคลอื่นไม่ว่าทั้งหมด หรือแต่บางส่วนก็ได้ ทั้งนี้ ตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น	หุ้นที่เพิ่มขึ้นตาม ข้อ 53 จะเสนอขายทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ และจะเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่แล้วก่อน หรือ จะเสนอขายต่อประชาชน หรือบุคคลอื่น ไม่ว่าทั้งหมด หรือแต่บางส่วนก็ได้ ทั้งนี้ ตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

ข้อ	ข้อบังคับเดิม	ข้อบังคับใหม่
	การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามวรรคแรกนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้กำหนดราคาหุ้นวันที่จำหน่ายหุ้น	การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามวรรคแรกนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้กำหนดราคาหุ้นวันที่จำหน่ายหุ้น
55	บริษัทลดทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการลดมูลค่าหุ้นแต่ละหุ้นให้ต่ำลงหรือลดจำนวนหุ้นให้มีน้อยลงก็ได้ โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	บริษัทลดทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการลดมูลค่าหุ้นแต่ละหุ้นให้ต่ำลงหรือลดจำนวนหุ้นให้มีน้อยลงก็ได้ โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
หมวดที่ 8		
บทเพิ่มเติม		
57	ข้อบังคับนี้หากมีที่ซึ่งจำเป็นหรือสมควรจะแก้ไขเปลี่ยนแปลงก็ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาจัดการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ตามกฎหมาย	- ยกเลิก -

ข้อบังคับบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อบังคับ

ของ

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 3

การโอนหุ้น

- ข้อ 17. ในระหว่าง 21 (ยี่สิบเอ็ด) วัน ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ณ สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของบริษัททุกแห่งไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน ก่อนวันเริ่มงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้น

หมวดที่ 5

การประชุมผู้ถือหุ้น

- ข้อ 38. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญ ประจำปีภายใน 4 (สี่) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้ เรียกว่าการประชุมวิสามัญ

คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้จะเรียกประชุมเองก็ได้ภายใน 45 (สี่สิบห้า) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุมโดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 40 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

- ข้อ 39. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ ติดต่อกัน 3 (สาม) วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

- ข้อ 40. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 (ยี่สิบห้า) คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใดเมื่อล่วงเวลาผ่านไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

- ข้อ 41. ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม การออกเสียงลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีหนึ่งเสียง การออกเสียงลงคะแนนให้ กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คนร้องขอ และที่ประชุมลงมติให้ลงคะแนนลับก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้นให้เป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด

สิ่งที่ส่งมาด้วย 9

- ข้อ 42. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้
- 42.1 ในกรณีปกติให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- 42.2 ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- (1) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (2) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
 - (3) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
 - (4) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของบริษัท
 - (5) การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ชนิดแปรสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ การออกหลักทรัพย์ชนิดอื่นตามบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การออกไปสำคัญในการจองซื้อหุ้นทุกชนิด
 - (6) การควบหรือการเลิกบริษัท

แบบแจ้งความประสงค์เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

วันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น.

เรียน เลขาธิการบริษัท บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า

กรุณาทำเครื่องหมาย ✓ ในช่อง ()

- () ผู้ถือหุ้น บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- () ผู้รับมอบฉันทะจาก ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (แนบสำเนาเอกสารมอบฉันทะ)
โดยเป็นผู้ถือหลักทรัพย์จำนวนทั้งสิ้น รวมหุ้น

ประสงค์เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14:00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโฮเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320

ลงชื่อ.....ผู้ประสงค์เข้าประชุม

หมายเหตุ: เมื่อกรอกรายละเอียดข้างต้นเรียบร้อยแล้ว โปรดส่งกลับมายังบริษัทฯ ภายในวันที่ 26 สิงหาคม 2563 เวลา 16.00 น.

- ทางโทรสาร 02-239-2049 ต่อ 2655 หรือ
- ทางอีเมล nongluxi@dhipaya.co.th
- ทางไปรษณีย์ตอบรับ (ที่ได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม)

คำชี้แจงเรื่องเอกสารหรือหลักฐาน แสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิลงคะแนนเข้าร่วมประชุม

1. บุคคลธรรมดา

1.1 ผู้ถือหุ้นที่มีสัญชาติไทย

- (ก) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บัตรประจำตัวของผู้ถือหุ้น ซึ่งปรากฏรูปถ่ายของผู้ถือหุ้นและยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือใบขับขี่
- (ข) กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม สำเนาบัตรประจำตัวของผู้มอบอำนาจ และบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบอำนาจ

1.2 ผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศ

- (ก) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หนังสือเดินทางของผู้ถือหุ้น
- (ข) กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มอบอำนาจ และบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบอำนาจ

2. นิติบุคคล

2.1 นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

- (ก) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล ออกให้โดยกระทรวงพาณิชย์
- (ข) สำเนาบัตรประจำตัวหรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ได้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะ พร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะ

2.2 นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

- (ก) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคล
- (ข) สำเนาบัตรประจำตัวหรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ได้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะ พร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีของสำเนาเอกสารจะต้องมีการรับรองสำเนาถูกต้อง และหากเป็นเอกสารที่จัดทำขึ้นในต่างประเทศ ควรมีการรับรองรายชื่อโดยโนตารีพับลิก

3. กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น

3.1 ให้เตรียมเอกสาร และแสดงเอกสารเช่นเดียวกับกรณีนิติบุคคล ข้อ 1 หรือ 2

3.2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศมอบให้ Custodian เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน ต้องส่งหลักฐานดังต่อไปนี้เพิ่มเติม

- 1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
- 2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ Custodian

ทั้งนี้ เอกสารที่มีได้มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมด้วย และให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปล

หมายเหตุ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะผ่อนผันการยื่นแสดงเอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบอำนาจที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมแต่ละรายการตามที่บริษัทฯ จะพิจารณาเห็นเหมาะสม

สิ่งที่ส่งมาด้วย 13

ประวัติกรรมการอิสระ (ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น)

1. นายประสิทธิ์ คำธงชัย

อายุ 78 ปี

สัญชาติ ไทย



วุฒิการศึกษา

- ปริญญาเอก Political Science, University of Oklahoma, U.S.A. โดยทุน ก.พ.ตามความต้องการของสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
- ปริญญาโท M.P.A. Kent State University, U.S.A. โดยทุน ก.พ. ตามความต้องการของสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
- พ.บ. รัฐประศาสนศาสตร์ (เกียรตินิยมดี) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- น.บ. มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- กศ.บ. (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยบูรพา

หลักสูตรการอบรม

- ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปรอ.388)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร The Role of Chairman Program (RCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่น 9 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Audit Committee Programs (ACP) รุ่น 40 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Monitoring Fraud Risk Management (MFM) รุ่น 2 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Monitoring the Internal Audit Function (MIA) รุ่น 13 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Monitoring the Quality of Financial Reporting (MFR) รุ่น 16 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่น 13 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งปัจจุบัน กรรมการอิสระ และ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 8 ปี

ตำแหน่งในองค์กรอื่น (ปัจจุบัน)

บริษัทจดทะเบียน (1 แห่ง)	กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กิจการที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ
1. กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทนและบรรษัทภิบาล ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ไม่มี	ไม่มี

ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษในวาระที่เสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ (วาระที่ 1-8)

ลักษณะความสัมพันธ์ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท/บริษัทย่อย
- ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ
- ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย
- ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ

ประวัติกรรมการอิสระ (ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น)

2. นางพรรณวนิตตา บุญครอง



อายุ 64 ปี

สัญชาติ ไทย

- วุฒิการศึกษา**
1. ปรัชญาดุสิตบัณฑิต สาขาวิชาการพัฒนาธรรมาภิบาล มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม
 2. บัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
 3. บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

- หลักสูตรการอบรม**
1. หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 2. หลักสูตร Board Matters & Trends (BMT) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 3. หลักสูตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 4. หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 5. หลักสูตร Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 6. หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 7. หลักสูตร Role of the Nomination and Governance Committee (RNP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
 8. หลักสูตร การกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจ และองค์กรมหาชน (PDI) สถาบันพระปกเกล้า
 9. หลักสูตร การบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน รุ่นที่ 6 (ปรม.6) สถาบันพระปกเกล้า
 10. หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ภาคเอกชน และการเมือง (วปม.) รุ่นที่ 5 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
 11. หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน (วพน.) รุ่นที่ 5 สถาบันวิทยาการพลังงาน
 12. หลักสูตรผู้ตรวจราชการระดับกระทรวง ประจำปี 2559 สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี และสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน

ตำแหน่งปัจจุบัน กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 6 เดือน

ตำแหน่งในองค์กรอื่น (ปัจจุบัน)

บริษัทจดทะเบียน (1 แห่ง)	กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กิจการที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ
1. กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	1. ประธานกรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด	ไม่มี

ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษในวาระที่เสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ (วาระที่ 1-8)

ลักษณะความสัมพันธ์ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท/บริษัทย่อย
- ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ
- ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย
- ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 14

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก.
(แบบทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน)
ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรื่อง
กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

ปิดอากรแสตมป์
20 บาท

เขียนที่ _____

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____

(1) ข้าพเจ้า _____ สัญชาติ _____

อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____

อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น

และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้

(3) ขอมอบฉันทะให้

 (นาย/นาง/นางสาว) _____ อายุ _____ ปี

อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____

อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

 นายประสิทธิ์ ดำรงชัย อายุ 78 ปี อยู่บ้านเลขที่ 5 ซอยพระรามเก้า 41 (ซอย 12 ถนนเสรี 2) แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10240 นางพรรณชนิดตา บุญครอง อายุ 64 ปี อยู่บ้านเลขที่ 4 ซ.พิบูลสงคราม 22 แยก 11/5 ต.ตลาดขวัญ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563
ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต
ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 หรือที่แจ้งเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ ผู้มอบฉันทะ

(_____)

ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบฉันทะ

(_____)

หมายเหตุ ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้น
ให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

โปรดใส่เครื่องหมาย ✓ หน้าชื่อผู้รับมอบฉันทะเพียงชื่อเดียว

สิ่งที่ส่งมาด้วย 14

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ๗.
(แบบที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)
ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรื่อง
กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

ปิดอากรแสตมป์
20 บาท

เขียนที่ _____

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____

(1) ข้าพเจ้า _____ สัญชาติ _____
 อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____
 อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น
 และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้

(3) ขอมอบฉันทะให้

(นาย/นาง/นางสาว) _____ อายุ _____ ปี
 อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____
 อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

นายประสิทธิ์ ดำรงชัย อายุ 78 ปี อยู่บ้านเลขที่ 5 ซอยพระรามเก้า 41 (ซอย 12 ถนนเสรี 2) แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10240

นางพรรณชนิดตา บุญครอง อายุ 64 ปี อยู่บ้านเลขที่ 4 ซ.พิบูลสงคราม 22 แยก 11/5 ต.ตลาดขวัญ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 เรื่อง รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563

ให้ผู้รับมอบฉันทะรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563 แทนข้าพเจ้า

วาระที่ 2 เรื่อง พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในการพิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ให้วาระ 2.1 ถึงวาระ 2.5 ถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ จะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีมติพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน

วาระที่ 2.1 เรื่อง พิจารณานุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 2.2 เรื่อง พิจารณานุมัติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ V.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโฮเทล เลอคองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

- วาระที่ _____ เรื่อง _____
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่ _____ เรื่อง _____
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่ _____ เรื่อง _____
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

สิ่งที่ส่งมาด้วย 14

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.
(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ
และแต่งตั้งให้ คิสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

ปิดอากรแสตมป์
20 บาท

ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

เขียนที่ _____

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____

- (1) ข้าพเจ้า _____ สัญชาติ _____
 สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____
 อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ _____

- (2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น
 และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้

- (3) ขอมอบฉันทะให้

(นาย/นาง/นางสาว) _____ อายุ _____ ปี
 อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____
 อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____

นายประสิทธิ์ ดำรงชัย อายุ 78 ปี อยู่บ้านเลขที่ 5 ซอยพระรามเก้า 41 (ซอย 12 ถนนเสรี 2) แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10240

นางพรรณชนิดตา บุญครอง อายุ 64 ปี อยู่บ้านเลขที่ 4 ซ.พิบูลสงคราม 22 แยก 11/5 ต.ตลาดขวัญ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโฮเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

- (4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

มอบฉันทะบางส่วน คือ

หุ้นสามัญ _____ หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ _____ เสียง

หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ _____ เสียง

รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด _____ เสียง

(5) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 เรื่อง รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563

ให้ผู้รับมอบฉันทะรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2563 แทนข้าพเจ้า

วาระที่ 2 เรื่อง พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในการพิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ให้วาระ 2.1 ถึงวาระ 2.5 ถือเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ จะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันวาระอื่นเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน

วาระที่ 2.1 เรื่อง พิจารณานุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ 2.2 เรื่อง พิจารณานุมัติการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์เพื่อรองรับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ 2.3 เรื่อง พิจารณานุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ 2.4 เรื่อง พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ 2.5 เรื่อง พิจารณานุมัติการมอบอำนาจซึ่งเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ 3 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง



สิ่งที่ส่งมาด้วย 14

- (6) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น
- (7) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้รับความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ _____ ผู้มอบฉันทะ
(_____)

ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบฉันทะ
(_____)

หมายเหตุ

- หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
- หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ
 - หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
 - หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ คัสโตเดียน (Custodian)
- ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
- วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
- ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 1 กันยายน 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมสวิสโซเทล เลอ คองคอร์ด เลขที่ 204 ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

วาระที่ _____ เรื่อง _____

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

วาระที่ _____ เรื่อง _____

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

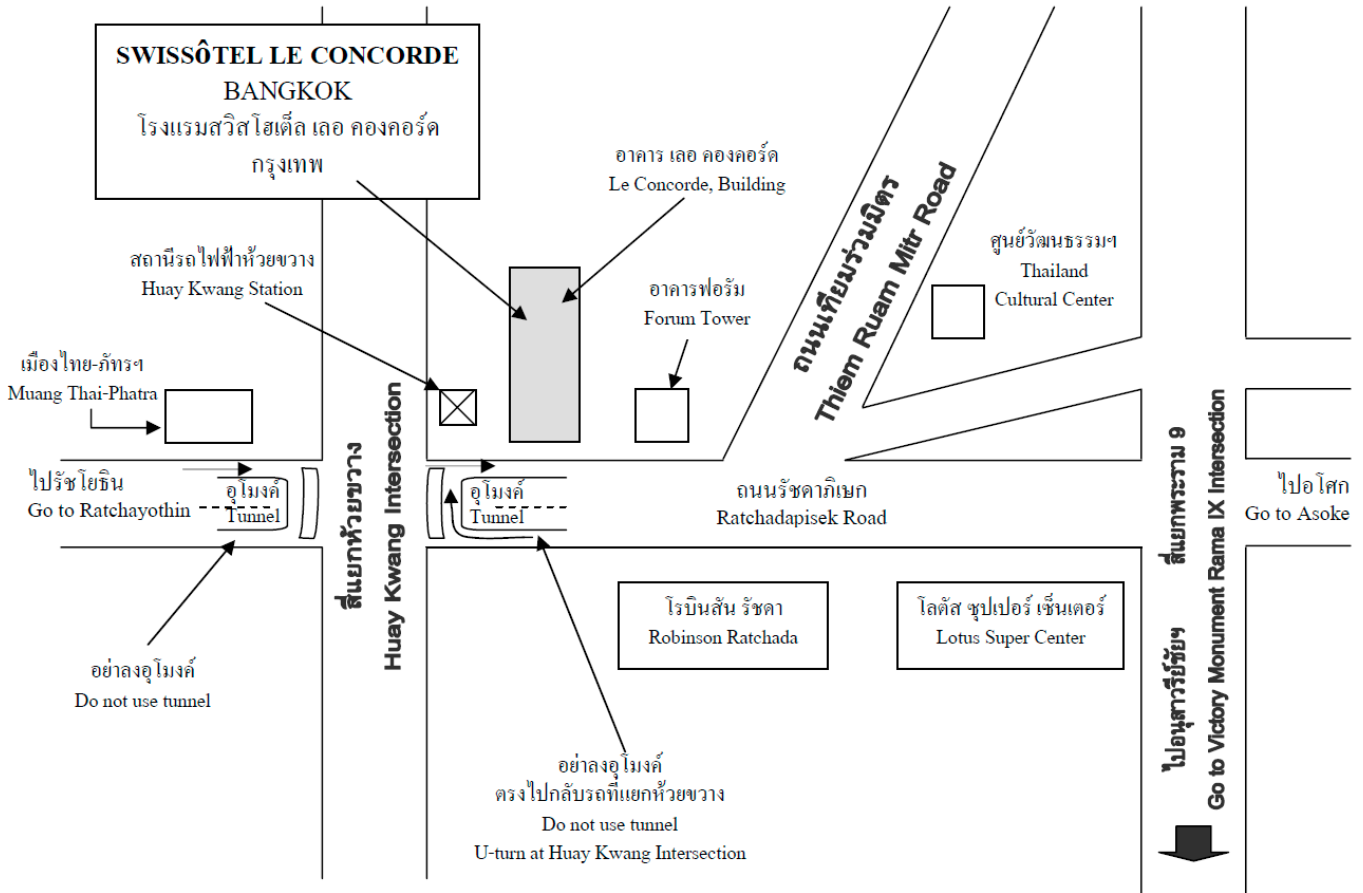
วาระที่ _____ เรื่อง _____

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง

แผนที่โรงแรมสวิสโฮเทล เลอ คองคอร์ด กรุงเทพฯ



- หากเดินทางมาด้วยรถไฟฟ้าใต้ดินให้ขึ้นที่สถานีหัวขบวนโดยใช้ประตูทางออกหมายเลข 2 ทางไปอาคารเลอ คองคอร์ด
- รถประจำทางที่ผ่าน : 12, 13, 73, 122, 136, 137, 175, 185, 206
- รถปรับอากาศที่ผ่าน : ปอ.15, ปอ.18, ปอ.22, ปอ.136, ปอ.137, ปอ.514, ปอ.517, ปอ.528, ปอ.529