



ศรีอยุธยา แคปปิตอล  
SRI AYUDHYA CAPITAL

---

# หนังสือบอกกล่าว นัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

---

ครั้งที่ 1/2561

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

วันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น.

ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิโอรุระ เพรสทิจ กรุงเทพฯ

เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

# สารบัญ

	หน้า
หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	1-18
<b>เอกสารประกอบวาระการประชุม</b>	
● เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 1	
➢ สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560	20-38
● เอกสารประกอบการพิจารณาในวาระที่ 2-9	
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1: สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน	39-101
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 2: สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement)	102
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 3: สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement)	103-105
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 4: แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4)	106-113
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 5: สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	114-128
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 6: แบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (Whitewash)	ตามแนบ
➢ สิ่งที่ส่งมาด้วย 7: รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ตามแนบ
<b>เอกสารประกอบการเข้าร่วมประชุม</b>	
● ข้อบังคับของบริษัทฯ เฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	130
● หลักฐานที่ต้องใช้ในการแสดงสิทธิเข้าร่วมประชุม	131-133
● การมอบฉันทะให้บุคคลอื่นมาเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	134
● ข้อมูลของกรรมการที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ	135-139
● หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.	ตามแนบ
● แบบฟอร์มลงทะเบียนพิมพ์ Barcode	ตามแนบ
● แผนที่แสดงที่ตั้งโรงแรม ดิโอกูระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ (สถานที่จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561)	ปกหลังด้านใน



ที่ ลป./61/001

วันที่ 3 มกราคม 2561

เรื่อง หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2560 ของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 21 พฤศจิกายน 2560<sup>1</sup> ได้ลงมติให้นัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิไอกระ เพรสทิจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1** พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) แล้ว (**รายละเอียดปรากฏตามเอกสารประกอบมติการพิจารณา วาระที่ 1**)

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 2** พิจารณานุมัติให้บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติเห็นชอบในหลักการให้บริษัทฯ พิจารณาความเป็นไปได้ในการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย กับกลุ่มบริษัท อลิอันซ์ (Allianz Group) และได้แต่งตั้งคณะกรรมการทำงานพิจารณาการทำงานร่วมกัน และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 (“ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560”) ได้พิจารณาแนวทางในการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group อันประกอบด้วย

<sup>1</sup> ในการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2560 ของบริษัทฯ ได้มีกรรมการมาประชุมครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการ 2 ท่าน คือนายชูศักดิ์ สาลี และนายลักษณ์ ทองไทย ลาประชุม และนายไบรอัน เจมส์ สมิธ ไม่ได้เข้าร่วมในการพิจารณาในเรื่องตามวาระที่ 2 ถึง วาระที่ 9 ข้างต้น เนื่องจากเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย



- (ก) การให้บริษัท ศรีอยุธยา เชนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย (“การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH”) ในการนี้ SAGI จะดำเนินการเพิ่มทุนออกหุ้นสามัญใหม่ เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ SAGI ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดย SAGI จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปชำระค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และ
- (ข) การซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“AZAY”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันชีวิต เพิ่มเติมอีกจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY (“การซื้อหุ้น AZAY”) โดยซื้อจาก Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“CPRNT”) *(การซื้อหุ้น AZAY มีรายละเอียดเพิ่มเติมตามวาระที่ 3 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้)*

ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ CPRNT เพื่อนำเงินที่ได้รับไปเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เพื่อตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญใน AZAY ซึ่ง Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้น AZAY มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด

การให้ SAGI ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH นี้ คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,253,794,000 บาท ในการนี้ เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จะมีการเสนอให้บริษัทฯ ดำเนินการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนหนึ่งจำนวน 23,466,105 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท เสนอขายให้แก่ CPRNT เพื่อนำเงินที่ได้รับไปเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH *(การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามวาระที่ 6 และวาระที่ 7 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้)*

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของ SAGI ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ได้มีมติเห็นชอบการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขแห่งสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement) (แบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน) ระหว่าง SAGI กับ AZTH ด้วย โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงการได้รับหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) แจ้งความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) ให้ AZTH และ SAGI ดำเนินการโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (“ความเห็นชอบจาก คปภ.”) และการได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) สำหรับ (1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการขายระยะเวลาดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (2) การ



ผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (“ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.”)

อนึ่ง การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เข้าขายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZTH ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทนั้น ๆ แล้ว มีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 11.35 และเมื่อรวมกับขนาดของรายการของการซื้อหุ้น AZAY ตามที่จะได้กล่าวต่อไปในวาระที่ 3 จะมีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 52.97 เข้าขายเป็นรายการประเภทที่ 1 (รายการมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว และขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ เนื่องจาก Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ตลอดจนการซื้อหุ้น AZAY และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ตามที่จะได้กล่าวต่อไปในวาระที่ 3 และวาระที่ 7 ยังเข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ด้วย โดยรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว รวมเท่ากับร้อยละ 87.61 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย



(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 (สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement))

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ได้แต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 (รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ))

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,253,794,000 บาท

(ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ มีรายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน))

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** คะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

### **วาระที่ 3** พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติมจาก Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** ตามแนวทางในการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group ดังที่กล่าวไว้ในวาระที่ 2 ข้างต้น จะรวมถึงการให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญใน AZAY ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันชีวิต เพิ่มเติมอีกจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY โดยซื้อจาก Allianz SE และ CPRNT ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน AZAY เพิ่มขึ้นจากเดิมที่ถืออยู่จำนวน 59,500,280 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 20.17 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY เป็นจำนวน 94,310,280 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน AZAY

การซื้อหุ้น AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT มีราคารวม 3,902,201,000 บาท ในกรณีนี้ เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการซื้อหุ้น AZAY จะมีการเสนอให้บริษัทฯ ดำเนินการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนหนึ่งจำนวน 73,033,895 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาทให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เพื่อตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญใน AZAY ซึ่ง Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้น AZAY มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด (การเพิ่มทุนจดทะเบียน



**ของบริษัทฯ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามวาระที่ 6 และ วาระที่ 7 ของหนังสือ  
บอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้)**

ทั้งนี้ การซื้อหุ้น AZAY อยู่ภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขแห่งสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement) (แบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน) ระหว่างบริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT ด้วย โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงการได้รับความเห็นชอบจาก คปท. และการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ดังที่กล่าวไว้ในวาระที่ 2 ข้างต้น

อนึ่ง การซื้อหุ้น AZAY เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำปี 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZAY ประจำปี 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทนั้น ๆ แล้ว มีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 41.62 และเมื่อรวมกับขนาดของรายการการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ตามที่ได้พิจารณาในวาระที่ 2 ข้างต้น จะมีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 52.97 เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 (รายการมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติการต่าง ๆ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ การซื้อหุ้น AZAY จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติการต่าง ๆ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

***(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement))***

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ได้แต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน (***รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 (รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ)***)

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มเติมจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT ในราคารวม 3,902,201,000 บาท

***(รายละเอียดเพิ่มเติมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในการซื้อหุ้น AZAY และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน))***



คะแนนเสียงเพื่อลงมติ: คะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 3

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด**”) บริษัทมหาชนจำกัดอาจออกหุ้นที่ชำระค่าหุ้นเป็นตัวเงิน หรือด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน หรือด้วยสิ่งอื่นตามที่ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดกำหนด ดังนั้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถออกหุ้นของบริษัทฯ โดยรับชำระค่าหุ้นของบริษัทฯ ด้วยทรัพย์สินอื่น หรือด้วยสิ่งอื่นได้ จึงควรมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 3

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 3 โดยให้ยกเลิกข้อความเดิม และให้ใช้ข้อความใหม่ มีรายละเอียดดังนี้

ข้อบังคับปัจจุบัน	ข้อบังคับที่เสนอให้มีการแก้ไขเพิ่มเติม
<p>“ข้อ 3 หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญแต่ละหุ้นมีมูลค่าเท่ากัน ผู้ถือหุ้นมีความรับผิดชอบจำกัดไม่เกินจำนวนเงินค่าหุ้นที่ต้องชำระ บริษัทอาจออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ และหลักทรัพย์อื่นใดตามที่ ไม่ขัดต่อกฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน</p> <p>ในการชำระค่าหุ้น ผู้จองหุ้นหรือผู้ซื้อหุ้นจะขอหักกลบหนี้กับบริษัทไม่ได้”</p>	<p>“ข้อ 3 หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญแต่ละหุ้นมีมูลค่าเท่ากัน <u>และเป็นหุ้นที่ต้องใช้เงินครั้งเดียวจนเต็มมูลค่า และ/หรือ เป็นหุ้นที่ชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน หรือให้ใช้สิทธิในงานวรรณกรรม ศิลปะ หรือวิทยาศาสตร์ สิทธิบัตร เครื่องหมายการค้า แบบหรือหุ่นจำลอง แผนผัง สูตร หรือกรรมวิธีลับ ใดๆ หรือให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับประสบการณ์ทางอุตสาหกรรม การพาณิชย์ หรือวิทยาศาสตร์</u></p> <p><u>ในการชำระค่าหุ้น ผู้จองหุ้นหรือผู้ซื้อหุ้นจะขอหักกลบหนี้กับบริษัทไม่ได้</u></p> <p>ผู้ถือหุ้นมีความรับผิดชอบจำกัดไม่เกินจำนวนเงินค่าหุ้นที่ต้องชำระ</p> <p>บริษัทอาจออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ และ หลักทรัพย์อื่นใดตามที่ ไม่ขัดต่อกฎหมายที่ใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน”</p>





คะแนนเสียงเพื่อลงมติ: คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

**วาระที่ 5** พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 500,000,000 บาท เป็น 250,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด บริษัทมหาชนจำกัดจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามในการที่จะออกหุ้นเพิ่มนั้น หุ้นทั้งหมดที่ได้มีการจดทะเบียนไว้แล้วจะต้องได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่จำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ในการนี้ บริษัทมหาชนจำกัด อาจลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายได้

บริษัทฯ มีหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และบริษัทฯ ไม่มีหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ในการนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อการดำเนินการเกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะต้องมีการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย

นอกจากนี้ ในการลดทุนจดทะเบียน จะต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนด้วย

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 500,000,000 บาท เป็น 250,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติม หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน ดังนี้



เดิม

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	500,000,000	บาท	(ห้าร้อยล้านบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	500,000,000	หุ้น	(ห้าร้อยล้านบาทถ้วน)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น:			
	หุ้นสามัญ	500,000,000	หุ้น	(ห้าร้อยล้านบาทถ้วน)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- )”

แก้ไขเป็น

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	250,000,000	บาท	(สองร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	250,000,000	หุ้น	(สองร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น:			
	หุ้นสามัญ	250,000,000	หุ้น	(สองร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- )”

คะแนนเสียงเพื่อลงมติ: คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามแนวทางในการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group นั้น เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ดังที่ได้กล่าวไว้ในวาระที่ 2 และวาระที่ 3 ข้างต้น จะมีการเสนอให้บริษัทฯ ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT เพื่อนำเงินที่ได้รับไปเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เพื่อตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญใน AZAY ซึ่ง Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้น AZAY มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด (**การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามวาระที่ 7 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้**)



ในการเพิ่มทุนจดทะเบียน จะต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนด้วย

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการของ SAGI ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ได้มีมติเห็นชอบโครงการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ SAGI และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ SAGI ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยอาจให้ผู้ถือหุ้นจองซื้อเกินสิทธิได้ เพื่อนำเงินเพิ่มทุนไปใช้ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH (ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นใน SAGI คิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่กำหนดแล้วทั้งหมดของ SAGI)

***(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้ ตลอดจนตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 (แบบรายงานการเพิ่มทุน F 53-4) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))***

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 96,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ดังนี้

#### เดิม

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	250,000,000	บาท	(สองร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	250,000,000	หุ้น	(สองร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น:			
	หุ้นสามัญ	250,000,000	หุ้น	(สองร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- )”

#### แก้ไขเป็น

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	346,500,000	บาท	(สามร้อยสี่สิบล้านห้าแสนบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	346,500,000	หุ้น	(สามร้อยสี่สิบล้านห้าแสนหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น:			
	หุ้นสามัญ	346,500,000	หุ้น	(สามร้อยสี่สิบล้านห้าแสนหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(- )”

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

## **วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ดังกล่าวไว้ในวาระที่ 6 ข้างต้น จะต้องมีการพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้วย

อนึ่ง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น บริษัทฯ จะต้องขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ในกรณีนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการขอผ่อนผันกำหนดระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายหลังจากวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยื่นคำขอผ่อนผันกำหนดระยะเวลาดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมกับคำขออนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

นอกจากนี้ Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติการต่าง ๆ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

**(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้ ตลอดจนตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 (แบบรายงานการเพิ่มทุน F 53-4) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))**

อนึ่ง การที่ Allianz SE และ CPRNT จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนฯ ดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผลให้ Allianz SE และ CPRNT ถือหุ้นรวมกันในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 16.84 เป็นประมาณร้อยละ 40.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) อย่างไรก็ตาม Allianz SE และ CPRNT ประสงค์จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง



(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามวาระที่ 8 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมฉบับนี้ ตลอดจนตาม  
สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 (แบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ โดยไม่ต้องทำคำ  
เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (Whitewash))

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ได้แต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษา  
ทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตาม  
สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 (รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ))

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาการ  
จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 96,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่  
Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้น  
5,155,995,000 บาท ดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 23,466,105 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT ในราคา  
เสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท

ในการนี้ CPRNT จะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการด้วยเงินสด และบริษัทฯ จะนำเงินเพิ่มทุน  
ไปจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก  
AZTH

- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ  
CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ  
3,902,201,000 บาท เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY

ในการนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ  
11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY ราคาหุ้นละ 112.10 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น  
3,902,201,000 บาท มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด บริษัทฯ จะ  
ถือหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มขึ้น จากเดิมที่ถืออยู่จำนวน 59,500,280 หุ้น หรือประมาณ  
ร้อยละ 20.17 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY เป็นจำนวน 94,310,280 หุ้น หรือประมาณ  
ร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน AZAY

สำหรับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายในกรณีนี้  
จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการ  
ซื้อหุ้น AZAY และจำนวนหุ้น AZAY ที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายจะขายและโอนให้แก่บริษัท  
ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ เกิน  
กว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ หลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระ  
แล้ว



อนึ่ง บริษัทฯ จะดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น (ตลอดจนการให้ SAGI รับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ดังกล่าวข้างต้น) ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น และ/หรือ สัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด ที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการ สละสิทธิในเงื่อนไขได้สัญญาดังกล่าว โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงการได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. และการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ดังที่กล่าวไว้ในวาระที่ 2 ข้างต้น

*(รายละเอียดเพิ่มเติมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ และคำรับรองที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)) ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน)*

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** คะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

**วาระที่ 8** พิจารณานุมัติให้ Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Whitewash)

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามวาระที่ 7 ดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผลให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทฯ รวมกันเพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 16.84 เป็นประมาณร้อยละ 40.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม Allianz SE และ CPRNT ประสงค์จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 (Whitewash)

ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT ได้จัดส่งแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) มายังผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561ฉบับนี้ (รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตาม



**สิ่งที่ส่งมาด้วย 6 (แบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ โดยไม่ต้องทำ  
คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (Whitewash))**

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ได้แต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) (**รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมา  
ด้วย 7 (รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ)**)

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 พิจารณาอนุมัติให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2561 มีความเห็นว่า

(1) **เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนของบริษัทฯ**

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย ระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group

ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องเหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))**

(2) **เหตุผลในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT**

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group และเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ซึ่งจะประกอบเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องเหตุผลในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))**

(3) **ความสัมพันธ์ระหว่าง Allianz SE และ CPRNT กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมหรือผู้ถือหุ้น  
รายใหญ่ของบริษัท**

Allianz SE และ CPRNT เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของกันและกัน ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เนื่องจาก Allianz SE ถือหุ้น (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในแต่ละทอดเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถือหุ้นใน CPRNT ทั้งนี้ Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ โดยถือหุ้นผ่าน Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS จำนวน 42,104,000 หุ้น



หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ครึ่งล่าสุดของบริษัทฯ ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จึงเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ปัจจุบัน Allianz SE แต่งตั้งนายไบรอัน เจมส์ สมิธ เป็นตัวแทนเพื่อทำหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัทฯ

- (4) ข้อตกลงที่มีนัยสำคัญระหว่าง Allianz SE และ CPRNT กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

SAGI และ AZTH มีการเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH (**รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 (สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement))**)

นอกจากนี้ บริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT มีการเข้าทำสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement) (**รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement))**)

ข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาทั้งสองฉบับข้างต้นเกิดจากการเจรจาต่อรองกันระหว่างคู่สัญญา มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ

สำหรับบันทึกข้อตกลงว่าด้วยการกำกับดูแลกิจการ (CG MoA) ระหว่าง Allianz SE CPRNT และกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้แก่ (1) บริษัท ทุนมหาลาก จำกัด (2) บริษัท บีบีทีวี เอ็คควิตี้ จำกัด และ (3) บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด นั้น สัญญาดังกล่าวไม่มีผลผูกพันบริษัทฯ แต่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ หากคู่สัญญามีการใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการตาม CG MoA อาทิ การเปลี่ยนชื่อและสัญลักษณ์ของบริษัทฯ โครงสร้างของคณะกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

- (5) ประโยชน์หรือผลกระทบจากนโยบายหรือแผนการบริหารบริษัทฯ ของ Allianz SE และ CPRNT รวมทั้งความเป็นไปได้ของนโยบายหรือแผนการบริหารกิจการดังกล่าว

ตามแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (Whitewash) (“แบบ 247-7”) ภายในเวลา 12 เดือน หลังจากการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT ระบุว่าไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือแผนการประกอบธุรกิจที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ และ SAGI (ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH) นอกเหนือจาก





- (ก) การเปลี่ยนชื่อและสัญลักษณ์ของบริษัทฯ และ SAGI (ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH)
- (ข) การแต่งตั้งตัวแทนของผู้ถือหุ้นฝั่งทั้งสองราย เป็นกรรมการในบริษัทฯ และ SAGI (ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH) เพิ่มเติม
- (ค) ในส่วนที่เกี่ยวกับ SAGI (ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH) การดำเนินการตามขั้นตอนและแผนการที่เกี่ยวข้องตามแผนการรวมธุรกิจอันเนื่องมาจากการโอนกิจการทั้งหมดของ AZTH ให้แก่ SAGI ตามที่ได้รับอนุมัติจาก คปภ.

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า

- (1) หากเป็นไปตามที่ Allianz SE และ CPRNT ระบุไว้เกี่ยวกับการไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือแผนการประกอบธุรกิจที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ และ SAGI (ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH) นอกเหนือจากเรื่องที่ระบุ การได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดย Allianz SE และ CPRNT ไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อนโยบายหรือแผนการประกอบธุรกิจที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ และ SAGI ภายในเวลา 12 เดือน ภายหลังจากการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- (2) ในการเปลี่ยนชื่อและสัญลักษณ์ของบริษัทฯ และ SAGI น่าจะมีผลกระทบเพียงระยะสั้นในช่วงแรกในการรับทราบของ Stakeholders ถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว แต่บริษัทฯ และ SAGI จะแจ้งการเปลี่ยนแปลงนั้นต่อ Stakeholders โดยเร็ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนชื่อและสัญลักษณ์ของบริษัทฯ และ SAGI น่าจะช่วยเสริมสร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ และ SAGI อันจะเป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจของ SAGI เนื่องจากชื่อเสียงของ Allianz Group ในระดับสากล
- (3) ในการแต่งตั้งตัวแทนของ Allianz SE และ CPRNT เป็นกรรมการในบริษัทฯ และ SAGI นั้น หากเป็นกรณีที่ Allianz SE และ CPRNT สามารถแต่งตั้งกรรมการได้เกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดในบริษัทฯ และ SAGI จะเป็นผลให้ Allianz SE และ CPRNT เป็นผู้มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ของกรรมการในที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ SAGI
- (4) ในส่วนที่เกี่ยวกับ SAGI การดำเนินการตามขั้นตอนและแผนการที่เกี่ยวข้องตามแผนการรวมธุรกิจอันเนื่องมาจากการโอนกิจการทั้งหมดของ AZTH ให้แก่ SAGI ตามที่ได้รับอนุมัติจาก คปภ. นั้น จะ เป็น ไปตามขั้นตอนและแผนการที่เกี่ยวข้องตาม โครงการรวมธุรกิจที่ได้มีการตกลงร่วมกัน และได้รับอนุมัติจาก คปภ.



ในเรื่องรายการระหว่างกัน ตามที่ Allianz SE และ CPRNT ได้ระบุไว้ในแบบ 247-7 ว่าปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายการทำรายการระหว่างกัน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการกำกับดูแลการทำ รายการระหว่างกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อจะมั่นใจได้ว่าจะมีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และกฎหมาย ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างเคร่งครัด

ภายหลังการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT ไม่มีเจตนาที่จะ เปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT มีแผนที่จะส่งเสริมความ ร่วมมือทางธุรกิจระหว่าง AZAY และ SAGI เนื่องจากเล็งเห็นถึงการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงาน และลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ซ้ำซ้อนด้วยวิธีต่าง ๆ รวมถึงการแบ่งปันทรัพยากรและรวมศูนย์ระบบการ ทำงาน และการขายผลิตภัณฑ์ประกันภัยระหว่างฐานลูกค้าของแต่ละบริษัท

รายการที่เกี่ยวข้องกันในปัจจุบันและในอนาคตจะได้รับการพิจารณาและอนุมัติโดยคณะกรรมการ บริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นอย่างระมัดระวังและเป็นไปตามกฎหมายกฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับ เพื่อให้มั่นใจว่า มูลค่ารายการและเงื่อนไขของธุรกรรมได้กระทำขึ้นเสมือนเป็นธุรกรรมที่กระทำกับบุคคลภายนอก (arm's length) ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าหากเป็นไปตามที่ Allianz SE และ CPRNT ระบุไว้เกี่ยวกับรายการระหว่างกัน การได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดย Allianz SE และ CPRNT ไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อนโยบายการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และ หาก Allianz SE และ CPRNT ดำเนินการตามแผนที่จะส่งเสริมความร่วมมือทางธุรกิจระหว่าง AZAY และ SAGI ตามที่กล่าวไว้ ก็จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ SAGI

- (6) ความเห็นที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นว่าควรหรือไม่ควรอนุมัติให้ผู้ขอผ่อนผันได้หลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดย ไม่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ พร้อมทั้งเหตุผลในการให้ความเห็นดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เหตุผลในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ตลอดจนผลประโยชน์ที่ บริษัทฯ พึงจะได้รับจากการดำเนินการดังกล่าว ตลอดจนข้อมูลที่ระบุใน แบบ 247-7 ของ Allianz SE และ CPRNT แล้วเห็นว่า การขอผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Whitewash) มีความสมเหตุสมผล เห็นควรให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการขอผ่อนผัน Whitewash ดังกล่าวให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมด ของบริษัทฯ (Whitewash)

คะแนนเสียงเพื่อลงมติ: คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

## **วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการมอบอำนาจเพื่อดำเนินการตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการต่าง ๆ ตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 ข้างต้น สมควรขอ นุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณามอบหมายอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ดังกล่าว

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 พิจารณานุมัติการ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้อำนวยการ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ บริษัทฯ หรือ กรรมการผู้อำนวยการ มีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 ข้างต้น ให้ สำเร็จลุล่วง อำนาจดำเนินการดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ

- (ก) กำหนด และ/หรือ แก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติม รายละเอียด ข้อกำหนด หรือเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับ การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH การซื้อหุ้น AZAY การจัดสรรหรือกำหนดจำนวนหุ้นสามัญ เพิ่มทุนที่จะเสนอขายให้ระหว่าง Allianz SE และ CPRNT ระยะเวลาเสนอขาย และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว ตลอดจนการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาของซื้อและซื้อขายหุ้น และ สัญญาที่เกี่ยวข้องตามที่เห็นจำเป็นหรือสมควร เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมต่าง ๆ ตามมติข้างต้น สำเร็จ ลุล่วง
- (ข) พิจารณาไม่จัดสรร และ/หรือเสนอขาย หรือยกเลิกการจัดสรร และ/หรือเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน กรณีที่จะส่งผลให้อัตราสัดส่วนการถือครองหุ้นของคนต่างด้าวของบริษัทฯ ขัดต่อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ค) ประสานงาน ติดต่อกับ เจรจา เข้าทำ ลงนาม ยื่น และ/หรือแก้ไขเพิ่มเติมคำขอ คำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน สารสนเทศ การเปิดเผยข้อมูล รายงาน และ/หรือเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการ ต่าง ๆ ตามวาระที่ 2 ถึง วาระที่ 8 และ/หรือ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน การจัดทำคำแถลง การให้คำรับรองยืนยัน การให้ข้อมูลใด ๆ ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์ ตลอดจนการแก้ไขเพิ่มเติมถ้อยคำ ข้อความ และ/หรือเอกสาร ตามคำสั่ง ความเห็น หรือคำแนะนำของนายทะเบียน เจ้าพนักงาน หรือเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง
- (ง) แก้ไขเพิ่มเติมถ้อยคำ หรือข้อความข้อบังคับของบริษัทฯ ที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามคำสั่ง ความเห็น หรือ คำแนะนำของนายทะเบียน หรือเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง
- (จ) ดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 หรือตามที่ เห็นสมควรเพื่อให้การดังกล่าวสำเร็จลุล่วง



คะแนนเสียงเพื่อลงมติ: คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ได้แก่ (1) Deutsche Bank AG, Frankfurt A/C Clients - DCS ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของ Allianz SE จำนวน 42,104,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 16.84 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) และ (2) AZAY ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 1,159,000 หุ้น (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.46 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ)

#### วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

อนึ่ง เนื่องจากวาระที่ 2 ถึง วาระที่ 9 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 จะไม่มีการเสนอวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 พิจารณาต่อไป และจะถือว่าวาระที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นได้โปรดเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวข้างต้น หากผู้ถือหุ้นท่านใดไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ ท่านสามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่นหรือมอบฉันทะให้กรรมการบริษัทฯ เป็นผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมครั้งนี้ได้ โดยโปรดกรอรายละเอียดและลงนามในหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ที่แนบมาพร้อมนี้ หรือสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. , แบบ ข. หรือ แบบ ค. (แบบ ค. ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ และแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น) ได้จาก [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th) โดยให้เลือกใช้แบบใดแบบหนึ่งตามที่ระบุไว้เท่านั้น และโปรดยื่นหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารประกอบให้กับบริษัทฯ ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

อนึ่ง บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท (Record Date) ในวันพฤหัสบดีที่ 7 ธันวาคม 2560

ขอแสดงความนับถือ

(นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม)

กรรมการผู้อำนวยการ

เลขานุการบริษัท

โทร 0-2657-2977

## **เอกสารประกอบวาระการประชุม**

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68

วันที่ 24 เมษายน 2560

ประชุม ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิไอกระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุม

นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก เลขานุการบริษัท เป็นผู้จัดรายงานการประชุม

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ณ เวลานี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนรวม 295 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 130,746,405 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 52.2986 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดครบเป็นองค์ประชุมแล้ว จึงขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68

เปิดประชุมเวลา 14.00 น.

ก่อนที่จะเข้าสู่วาระการประชุม ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมให้ทราบว่าบริษัทฯ มีกรรมการรวม 11 คน มาร่วมประชุม 11 คน โดยได้แนะนำเป็นรายบุคคลดังนี้.-

**กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 6 คน**

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| (1) นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ  | ประธานกรรมการ                           |
| (2) นายไกรอัน เจมส์ สมิต     | กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| (3) นางสาวนพพร ตีรวัฒนกุล    | กรรมการ/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |
| (4) นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ | กรรมการ                                 |
| (5) นายลักษณ์ ทองไทย         | กรรมการ                                 |
| (6) นายชูศักดิ์ สาลี         | กรรมการ                                 |

**กรรมการอิสระ 4 คน**

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| (7) นายสุรชัย พุกษ์บำรุง     | ประธานกรรมการตรวจสอบ                                |
| (8) นายเมธา สุวรรณสาร        | กรรมการตรวจสอบ/ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| (9) นายวิจิต กรวิทยาคุณ      | กรรมการตรวจสอบ/ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ        |
| (10) นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์ | กรรมการ   |

## กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

(11) นายโรวัน คี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ

จากนั้น ประธานฯ ได้แนะนำผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ ประกอบด้วย

(1) นางสาวอรทัย รงค์ทองอร่าม ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี

(2) ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โธมัทสึ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

(3) นางสาวลลิตา มากัด ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โธมัทสึ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

ต่อมา ประธานฯ ได้มอบให้เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบถึงวิธีการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ เพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยความเรียบร้อย

เนื่องจากบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นจำนวนมากเป็นหุ้นสามัญจำนวน 250,000,000 หุ้น ฉะนั้น เพื่อไม่ให้เกิดความสับสน และไม่ให้เกิดความล่าช้าของมูลค่าของหุ้นทุกท่านโดยไม่จำเป็น บริษัทฯ จึงขออนุญาตท่านผู้ถือหุ้นเพื่อทำความเข้าใจให้ตรงกัน เกี่ยวกับวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระและการนับผลลงคะแนนเสียงให้ที่ประชุมทราบก่อนเข้าสู่วาระการประชุมดังนี้-

- ก่อนการลงมติในแต่ละวาระบริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นยกมือและประธานฯ จะเชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น
- สำหรับการออกเสียงลงคะแนนให้ถือหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียง โดยใช้ระบบ Barcode ในการนับคะแนนเสียง
- ในการลงมติในแต่ละวาระ หากมีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นทำเครื่องหมายที่ระบุเลขวาระนั้นๆ ในบัตรลงคะแนนที่ได้แจกให้ก่อนเข้าประชุม และมอบให้เจ้าหน้าที่เพื่อนำไปตรวจนับคะแนนด้วยระบบ Barcode ต่อไป
- สำหรับวาระการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการ ซึ่งเป็นการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมด ทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- กรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนแต่ไม่ได้มอบบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่ จะนับเป็นส่วนหนึ่งของคะแนนเสียงเห็นด้วย
- บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับไว้ หรือลงคะแนนเสียงเกินกว่าหนึ่งช่อง ให้ถือว่าเป็นบัตรเสีย และไม่นับเป็นคะแนนในมตินั้นๆ
- ผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและให้ออกเสียงลงคะแนนตามที่ระบุไว้แล้ว บริษัทฯ ได้นำคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นบันทึกรวมไว้ในระบบเรียบร้อยแล้ว และจะนำคะแนนเสียงดังกล่าวมารวมกับการออกเสียงลงคะแนนวาระนั้นๆ ของผู้ถือหุ้นอื่นในที่ประชุมต่อไป
- เมื่อประกาศผลการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดแล้ว ถือว่าการออกเสียงลงมติในวาระนั้นเป็นอันสิ้นสุด

เลขานุการบริษัท ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบด้วยว่า ในระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 บริษัทฯ ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ และการส่งคำถามล่วงหน้า ตามเกณฑ์ที่ได้เปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุม หรือเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ หรือส่งคำถามล่วงหน้าแต่อย่างใด

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า การประชุมในวันนี้จะเป็นไปตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้กำหนดไว้ โดยมีเนื้อหารายละเอียดปรากฏในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 ที่บริษัทฯ ได้นำส่งให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นไว้ล่วงหน้าแล้ว แต่เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นในการพิจารณาแต่ละวาระ จึงขอให้เลขานุการบริษัท ได้สรุปเนื้อหาโดยย่อให้แก่ท่านผู้ถือหุ้น

เริ่มประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้.-

วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559

เลขานุการบริษัท เสนอว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 มีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 แล้ว

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67

เลขานุการบริษัท ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น ปรากฏว่าในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมแต่ประการใด

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาและลงมติรับรอง

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 1 ดังนี้.-

มติที่ลง	จำนวนเสียง (1 หุ้น = 1 เสียง)	คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
(1) เห็นด้วย	133,124,909	100.0000
(2) ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
(3) งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บัตรีเสียง	0	-
รวม	133,124,909	100.0000

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปี 2559 ของคณะกรรมการ

เลขานุการบริษัท เสนอว่า รายงานประจำปีของคณะกรรมการเป็นรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และข้อมูลต่างๆ ประจำปี 2559 ซึ่งปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2559 (ในรูปแบบซีดีรอม) พร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68



ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อรับทราบรายงานผลการดำเนินงาน และข้อมูลต่างๆ ของบริษัทฯ ในรอบปี 2559

เลขานุการบริษัท ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น ปรากฏว่าในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถาม หรือเสนอแนะเพิ่มเติมแต่ประการใด

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อทราบ

ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2559 ของคณะกรรมการบริษัทตามรายละเอียดที่เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปี 2559

เลขานุการบริษัท เสนอว่า งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปี 2559 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและรับรองแล้ว รายละเอียดปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2559 (ในรูปแบบซีดีรอม) ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 แล้ว

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อพิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปี 2559 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบ และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและรับรองแล้ว

เลขานุการบริษัท ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า พิจารณาจากข้อมูลของงบการเงิน ข้อ 23 ในส่วนของรายได้อื่น ขอให้ช่วยอธิบายว่ารายได้ อื่นนั้นมีอะไรบ้าง

ประธานฯ ได้ขอเชิญให้ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี (นางสาวอรทัย รงค์ทองอร่าม) ชี้แจงในส่วนนี้ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี (นางสาวอรทัย รงค์ทองอร่าม) ตอบ ชี้แจงว่า ส่วนของรายได้อื่นที่มีจำนวน 104.32 ล้านบาท เป็นการบันทึกกลับรายการจากปีก่อนที่บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทน เนื่องจากศาลฎีกาได้พิพากษายกฟ้องคดีที่บริษัทฯ ถูกฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทผู้เอาประกันภัยรายหนึ่งทำให้บริษัทฯ บันทึกกลับรายการหนี้สินดังกล่าวเป็นรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2559 จำนวน 97.87 ล้านบาท

ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า จากรายงานประจำปี หน้า 110 เรื่องเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด บริษัทฯ มีอยู่จำนวนมากถึง 1,417 ล้านบาท เมื่อบริษัทฯ ผ่ากั้นการไว้ผลตอบแทนที่ได้รับค่อนข้างน้อย ทำไมบริษัทฯ ไม่นำไปลงทุนให้เกิดผลกำไรขึ้นมา จึงขอทราบเหตุผลว่าบริษัทฯ เก็บไว้เพื่ออะไร

ประธานฯ ได้ขอเชิญให้ กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) ช่วยชี้แจงในเรื่องของสภาพคล่อง

กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) ตอบชี้แจงว่า สำหรับตัวเลขดังกล่าวเป็น Consolidate มาจากบริษัทย่อย ถือเป็น Conservative Investment เป็นการลงทุนด้วยเงินสดแบบอนุรักษ์นิยม บริษัทฯ จำเป็นต้องมีเงินจำนวนดังกล่าว ดำรงไว้ตามข้อกำหนดของกฎหมาย เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของ Solvency Margin

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า เงินจำนวนดังกล่าวบริษัทฯ ต้องดำรงไว้นั้นเกี่ยวข้องกับข้อกำหนดของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในเรื่องของการรักษาสภาพคล่องทางการเงิน บริษัทฯ จึงต้องรักษาไว้ตามสัดส่วน

**ผู้ถือหุ้น** สอบถามว่า เมื่อพิจารณาจากงบการเงินบริษัทฯ มีผลกำไรค่อนข้างดี แต่อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ค่อนข้างต่ำ ไม่ทราบว่าบริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจที่เป็นแบบอนุรักษ์นิยมมากเกินไปหรือไม่ จากที่ตนได้มาประชุมผู้ถือหุ้นปีนี้เป็นปีที่สามซึ่งได้รับการตอบรับจากทางคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าธุรกิจได้เติบโต แต่ตนมองว่าไม่ได้เติบโตเลย จึงขอให้ช่วยชี้แจงให้ทราบด้วย

**ประธานฯ** ตอบชี้แจงว่า ใช้บริษัทฯ เป็นแบบอนุรักษ์นิยม ซึ่งเงินเป็นของท่านผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ต้องพยายามดูแล วิกฤตเกิดขึ้นได้ตลอด อย่างเช่น เหตุการณ์น้ำท่วม ขณะนี้บริษัทฯ กำลังหาช่องทางเพื่อที่จะเติบโต และบริษัทฯ หวังว่า จะมีโครงการใหม่ๆ ที่จะเสนอผู้ถือหุ้นในเร็วๆ นี้ และได้แจ้งข่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ทราบแล้ว แต่บริษัทฯ ยังไม่กล้าประกาศให้ชัดเจนเพราะบริษัทฯ เล็งเห็นแก่ผลประโยชน์ ผลได้ ผลเสีย บริษัทฯ จะพิจารณาว่าได้รับผลได้อย่างไร แล้วจะร่วมหารือกัน คาดว่าบริษัทฯ จะมีข้อเสนอให้ผู้ถือหุ้นอย่างที่ได้เรียนให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบเมื่อปีที่แล้ว และเมื่อถึงจุดสำคัญบริษัทฯ อาจจะต้องเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอีกครั้งเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้เห็นภาพที่ชัดเจน ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องพิจารณาหลายอย่างด้วยความละเอียดรอบคอบ เพราะเป็นเงินจำนวนมาก ฉะนั้น ขอให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจ สิ่งที่สำคัญบริษัทฯ จะพยายามรักษาอัตราเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นได้รับ ผู้ถือหุ้นคงไม่ต้องการให้บริษัทฯ เติบโตโดยมีความเสี่ยงตามมา

**ผู้ถือหุ้น** สอบถามเป็นประเด็นดังนี้.-

**ประเด็นที่ 1** ในรายงานประจำปี หน้าที่ 4 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ จะเห็นว่า Top Line ของบริษัทฯ และเบีย้ประกันภัยรับ ก็มีกำไรเติบโตแต่กำไรจากการรับประกันภัยก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงานทำไมถึงลดลงมากจากปีก่อนหน้านี้ (ปี 2558 อยู่ที่จำนวน 517.48 ล้านบาท ปี 2559 ลดลงเหลือที่จำนวน 371.71 ล้านบาท) จึงขอให้คณะกรรมการช่วยชี้แจงว่า เกิดจากอะไร

**ประเด็นที่ 2** จากที่ Loss Ratio ของบริษัทฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นอยู่ที่ 59% แต่นโยบายของบริษัทฯ ได้ตั้งไว้ที่ 50% จึงขอเรียนสอบถามคณะกรรมการว่าบริษัทฯ มีแนวทางที่จะลด Loss Ratio อย่างไรเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ

**ประเด็นที่ 3** เกี่ยวกับ บมจ.อลิอันซ์ อยูรยา ประกันชีวิต (AZAY) ทำไมในปีนี้อำไรจึงไม่เป็นไปตามเป้าที่ตั้งไว้ และเงินปันผลที่จ่ายให้บริษัทฯ ก็ลดลงไป รวมถึงส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมอีกจำนวน (157.629) ล้านบาท จึงขอให้ช่วยชี้แจงว่าผลขาดทุนเกี่ยวกับเรื่องอะไร

**ประธานฯ** ได้ขอเชิญให้ กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) ชี้แจงในประเด็นที่ 1 และ 2 และกรรมการ (นายไอรอน เจมส์ สมิธ) ซึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของ AZAY ชี้แจงในประเด็นที่ 3 ที่เกี่ยวกับ AZAY

**กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี)** กล่าวขอบคุณสำหรับคำถาม และตอบชี้แจงว่า ประการแรก เนื่องจากมีรายการเคลมค่อนข้างใหญ่เกิดขึ้นประมาณ 5 รายการ เป็นการรับประกันภัยของบริษัทเองจึงทำให้เกิดผลนี้ขึ้น และประการที่ 2 มีรายการเกี่ยวกับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล (Personal Accident Insurance) ของลูกค้ากลุ่มหนึ่งซึ่งผิดปกติเกิดจากการฉ้อฉล ซึ่งเกิดขึ้นในภาคใต้แถบจังหวัดนครศรีธรรมราชและจังหวัดสุราษฎร์ธานี ที่ส่งผลให้ตัวเลขลดลง เนื่องจากการประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลนั้นบริษัทรับประกันภัยเอง จึงไม่สามารถยกเลิกกรมธรรม์ได้ บริษัทฯ ต้องปล่อยให้กรมธรรม์สิ้นสุดความคุ้มครอง ฉะนั้น จึงเห็นผลกระทบในส่วนนี้ และต่อไปจะมีผลที่ดีขึ้น สำหรับเรื่องของกำไรโดยรวม นายไอรอน เจมส์ สมิธ จะอธิบายต่อไป

**กรรมการ (นายไพบรอัน เจมส์ สมิธ) ตอบชี้แจงว่า** ปีที่แล้ว AZAY เป็นปีที่แข็งแกร่ง อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น อยู่ที่ประมาณ 15% สามารถที่จะทำได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ เมื่อปีที่แล้วมีการลงทุนที่เป็นหลักสำคัญสองประการ คือ

1) เรื่อง Digital Platform ซึ่งเชื่อว่าประเทศไทยได้ก้าวเข้าสู่จุดนี้แล้วจึงต้องลงทุนในประเทศไทย เกี่ยวกับเรื่อง ของตัวแทนเป็น Digital Platform สำหรับ Asia Pacific แล้ว AZAY ประเทศไทยถือเป็นศูนย์กลางที่ริเริ่ม Digital Platform จึงเป็นเรื่องสำคัญมากบริษัทจึงต้องเริ่มลงทุนเกี่ยวกับเรื่อง Digital Technology

2) บริษัทเชื่อว่าตลาดประกันสุขภาพในประเทศไทยจะเป็นตลาดที่มีอนาคตที่ดีมาก ขณะนี้อยู่ที่ 41% ของขนาด เบี้ยประกันของบริษัท ผลกระทบเกี่ยวกับการประกันสุขภาพจะส่งผลที่รายได้สุทธิ สิ่งเหล่านี้คือเหตุผลที่ส่งผลกระทบต่อในปีที่แล้ว

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** ในส่วนของ Loss Ratio ที่ตอนนี้อยู่ที่ 59% บริษัทฯ จะมีแนวทางอย่างไรทำให้ลดลงมา เหลือที่ 50% ตามนโยบายของบริษัทฯ

**กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) ตอบชี้แจงว่า** สำหรับปีนี้บริษัทฯ จะดีขึ้นแน่นอน เหตุผลที่แท้จริง บริษัทฯ ตั้งเป้า Loss Ratio อยู่ที่ 45% และเหตุผลเมื่อปีที่แล้ว Loss Ratio ขึ้นไปอยู่ที่ 59% เกิดจากเหตุการณ์สองเหตุการณ์ ที่ได้เรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบข้างต้นแล้ว สำหรับเรื่องของ PA จะเกิดขึ้นครั้งเดียว คือวิธีที่นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary) ของบริษัทฯ ได้พิจารณาเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทน ซึ่งปกติไม่สามารถจัดสรรให้กับค่าสินไหม ทดแทนแต่ละรายได้ (Unallocated Loss Adjustment Expenses : ULAE) ทำให้บริษัทฯ ต้องเพิ่มการตั้งสำรองมากขึ้น ซึ่งจะ เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวเท่านั้น ในปีนี้จะไม่เกิดขึ้นแล้ว และเป้าหมายที่แท้จริงของบริษัทฯ Loss Ratio จะอยู่ที่ 45% หาก เปรียบเทียบกับบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือว่าบริษัทฯ สามารถแข่งขันได้และอยู่ในเกณฑ์ที่ใช้ได้

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** สิ่งที่สำคัญที่สุดของบริษัทประกันภัยคือเรื่องของการทุจริต (Fraud) ขั้นตอนของการรับ ประกันภัย และการจ่ายค่าสินไหมทดแทน เมื่อรับฟังการชี้แจงของกรรมการ (นายไพบรอัน เจมส์ สมิธ) ซึ่งเกิดเหตุการณ์ขึ้น เมื่อปีที่แล้ว ไม่ทราบว่าจากนี้ต่อไปบริษัทฯ จะดูแลเรื่องนี้อย่างไร และได้ศึกษาจากสองเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นนั้นหรือไม่ว่าเกิด จากสาเหตุอะไร

**กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) ตอบชี้แจงว่า** จากเหตุการณ์ที่เกิดการฉ้อโกง ได้เกิดขึ้นกับบริษัท ประกันภัยไม่ใช่บริษัทประกันชีวิต ที่จริงแล้วเรื่องนี้เป็นเรื่องที่เกิดขึ้นทั่วทั้งวงการประกันภัย เกี่ยวกับเรื่องการฉ้อโกง บริษัทฯ ได้มีการประสานงานกับหน่วยงานราชการ โรงพยาบาล และบริษัทประกันภัยอื่นด้วย บริษัทฯ เห็นว่าตั้งแต่เดือน กรกฎาคมที่ผ่านมา ที่บริษัทฯ ได้แก้ไขปัญหาจนขณะนี้บริษัทฯ เข้าใจและรู้ว่าเรื่องดังกล่าวนี้ไม่ใช่เรื่องของบุคคลเพียงคน หรือสองคนเท่านั้น แต่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมประกันภัยเลยทีเดียว

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมในวาระนี้อีก

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสดสำหรับปี 2559 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความ เห็นชอบ และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและรับรองแล้ว

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 3 ดังนี้.-

มติที่ลง	จำนวนเสียง (1 หุ้น = 1 เสียง)	คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
(1) เห็นด้วย	133,125,418	100.0000
(2) ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
(3) งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บัตรีเสียง	0	-
รวม	133,125,418	100.0000

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2559 และรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล**

**เลขานุการบริษัท** เสนอว่า จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบ และผู้สอบบัญชีบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு โซยยส สอบบัญชี จำกัด ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและรับรองแล้ว ปรากฏว่างบการเงินรวมของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 615,165,004 บาท (หกร้อยสิบห้าล้านหนึ่งแสนหกหมื่นห้าพันสี่บาทถ้วน) คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.46 บาท และงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 506,025,021 บาท (ห้าร้อยหกล้านสองหมื่นห้าพันยี่สิบเอ็ดบาทถ้วน) คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.02 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในแต่ละปีโดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยจะให้พิจารณาจากงบการเงินรวม คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วจึงนำเสนอตัวเลขการจัดสรรกำไรประจำปี 2559 ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อพิจารณานุมัติ ดังนี้.-

จากผลการดำเนินงานในปี 2559	
บริษัทฯ มีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้เป็นเงิน	527,883,324 บาท
หัก ภาษีเงินได้นิติบุคคล	21,858,303 บาท
คงเหลือกำไรสุทธิ	506,025,021 บาท
หัก ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน-สุทธิจากภาษีเงินได้	548,650 บาท
บวก กำไรสะสมเหลือจากการจัดสรรปีก่อน	1,728,319,759 บาท
กำไรเพื่อการจัดสรรครั้งนี้	2,233,796,130 บาท
เห็นสมควรจัดสรรจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 2.00 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น เป็นเงิน	500,000,000 บาท
หัก เงินปันผลระหว่างกาล หุ้นละ 1.00 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น	
ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดสรรจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นไปเมื่อ	
วันที่ 13 กันยายน 2559	250,000,000 บาท
คงเหลือ เงินปันผลจ่ายในครั้งนี้ หุ้นละ 1.00 บาท	250,000,000 บาท
รวมเป็นกำไรที่จัดสรรในปีนี้	500,000,000 บาท
กำไรสะสมคงเหลือยกไปงวดหน้า	1,733,796,130 บาท

บริษัทฯ จึงพิจารณาจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการประจำปี 2559 ให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 250,000,000 หุ้นในอัตรา 2.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 98.81 ของกำไรสุทธิ โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการงวด 6 เดือนแรก (มกราคม - มิถุนายน) ของปี 2559 เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 250,000,000.00 บาท (สองร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน)

ดังนั้น คงเหลือเงินปันผลสำหรับงวดหกเดือนหลัง (กรกฎาคม-ธันวาคม) ของปี 2559 อัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 250,000,000.00 บาท (สองร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน) โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามรายชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลวันพุธที่ 15 มีนาคม 2560 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลงวด 6 เดือนหลังดังกล่าวในวันจันทร์ที่ 8 พฤษภาคม 2560 ทั้งนี้ สิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าวจะมีผลเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน

อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในงวดนี้ได้รับเครดิตภาษีตามเกณฑ์ดังนี้.-

1 กรณีผู้ได้รับเงินปันผลได้รับเครดิตภาษีโดยจ่ายจากกำไรของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตรา ดังนี้.-

-อัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ จำนวน 0.53 บาทต่อหุ้น

2 กรณีผู้ได้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษีเนื่องจากจ่ายจากเงินปันผลหรือส่วนแบ่งของกำไรที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 0.47 บาทต่อหุ้น

รายละเอียดข้อมูลการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบในปีที่ผ่านมา ดังนี้.-

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
1. กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	506,025,021	591,648,783	1,111,952,389
2. จำนวนหุ้น			
2.1 จำนวนหุ้นที่จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล	250,000,000	250,000,000	250,000,000
2.2 จำนวนหุ้นที่จ่ายเงินปันผลประจำปี	250,000,000	250,000,000	250,000,000
3. รวมเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท : หุ้น)	2.00	2.00	2.50
3.1 เงินปันผลระหว่างกาล (บาท : หุ้น)	1.00	1.00	1.00
3.2 เงินปันผลจ่ายในครั้งนี้ (บาท : หุ้น)	1.00	1.00	1.50
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (บาท)	500,000,000	500,000,000	625,000,000
5. คิดเป็นร้อยละ (%) ของกำไรสุทธิ	98.81	84.51	56.21

คณะกรรมการ เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 250,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 500,000,000.00 บาท โดยเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คงเหลือเงินปันผลที่บริษัทฯ จ่ายจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 98.81 ของกำไรสุทธิประจำปี 2559 ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ของบริษัทฯ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันพุธที่ 15 มีนาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้วิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

(Closing Date) ในวันพฤหัสบดีที่ 16 มีนาคม 2560 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันจันทร์ที่ 8 พฤษภาคม 2560 ทั้งนี้  
 สิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าว จะมีผลเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน

เลขานุการบริษัท ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้  
 คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น ปรากฏว่าในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถาม  
 หรือเสนอแนะเพิ่มเติมแต่ประการใด

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติอนุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2559 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล และ  
 อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประกอบการงวดการบัญชีครึ่งปีหลังของปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 250,000,000 หุ้น ในอัตรา  
 หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นการจ่ายออกจากผลการดำเนินงานของปี 2559 โดยเมื่อรวมกับเงินปันผล  
 ระหว่างกาลสำหรับงวดครึ่งปีแรก ลสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งจ่ายไปแล้วในอัตรา 1.00 บาท ต่อหุ้น รวมเป็นเงินปัน  
 ผลที่บริษัทฯ จ่ายจากผลการดำเนินงานของปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท เท่ากับร้อยละ 98.81 ของกำไรสุทธิ  
 ประจำปี 2559 ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ของบริษัทฯ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับ  
 เงินปันผล (Record Date) ในวันพุธที่ 15 มีนาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติ  
 หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้วิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (Closing Date) ในวันพฤหัสบดีที่ 16 มีนาคม  
 2560 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันจันทร์ที่ 8 พฤษภาคม 2560 ตามที่เสนอ

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 4 ดังนี้.-

มติที่ลง	จำนวนเสียง (1 หุ้น = 1 เสียง)	คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
(1) เห็นด้วย	133,181,325	100.0000
(2) ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
(3) งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บั้ตรเสีย	0	-
รวม	133,181,325	100.0000

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ

เลขานุการคณะกรรมการ เสนอว่า ปัจจุบันคณะกรรมการของบริษัทฯ ที่ได้จดทะเบียนไว้กับกรมพัฒนาธุรกิจ  
 การค้า กระทรวงพาณิชย์ มีจำนวน 11 คน และในปี 2560 มีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระในการ  
 ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 จำนวน 3 คน ได้แก่

- นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)
- นายลักษณะ ทองไทย (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)
- นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์ (กรรมการอิสระ)

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ดำเนินการตามกระบวนการในการสรรหาที่กำหนดไว้ทำการ  
 คัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมในการเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยคำนึงถึงคุณสมบัติความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์ใน  
 การทำงานสูง รวมถึงการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ ที่ผ่านมา ได้ทุ่มเทการทำงานให้กับบริษัทฯ มาโดยตลอด

ของบุคคลดังกล่าวทั้ง 3 คน และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาเลือกกรรมการบริษัทฯ ที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง

การนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 71 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

อนึ่ง ในระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่ได้เปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยนั้นปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อเข้ามายังบริษัทฯ เพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ

**ความเห็นคณะกรรมการ** โดยกรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ได้ร่วมพิจารณา ได้พิจารณาแล้วเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อเลือกตั้ง กรรมการทั้ง 3 คน คือ นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร) นายลักษณะ ทองไทย (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร) และ นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์ (กรรมการอิสระ) กรรมการบริษัทฯ ที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง

ทั้งนี้ รายละเอียดประวัติกรรมการที่เสนอให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้ง ปรากฏตามเอกสารประกอบการพิจารณาในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 หน้าที่ 28-34

**เลขานุการบริษัท** ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

**ผู้ถือหุ้น ขอเรียนสอบถามท่านประธานกรรมการ** สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการ โดยขอเจาะจงไปที่กรรมการอิสระ จุดเด่นสำคัญของผู้ที่ถูกเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระในครั้งนี้ อะไรที่เป็นจุดเชื่อมโยงให้เป็นที่ไปตามทิศทางหรือกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่วางไว้ และได้เคยมีการหารือกันในเรื่องกรรมการอิสระที่ปฏิบัติงานเกินกว่า 9 ปีหรือไม่ ในประเด็นความคงไว้ซึ่งความเป็นอิสระ และในอนาคตบริษัทฯ มีนโยบายเรื่องการกำหนดจำนวนระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งเฉพาะในส่วนของกรรมการอิสระไว้หรือไม่

**ประธานฯ ตอบชี้แจงว่า** คำว่ากรรมการอิสระไม่ได้อยู่ที่การเป็นกรรมการอิสระมาไม่ถึง 9 ปี บุคคลที่เป็นกรรมการอิสระมานานจะมีจิตสำนึกและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย และทำประโยชน์ให้กับบริษัทฯ ถึงแม้จะเป็นกรรมการอิสระหรือไม่ใช่ก็ตาม ฉะนั้น เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการที่ต้องไต่ตรองดูว่ากรรมการท่านใดทำประโยชน์ให้กับบริษัทฯ โดยเป็นผู้ปกป้องพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยจริงๆ บริษัทฯ ได้พิจารณาในประเด็นนั้นมากกว่าปฏิบัติงานเกินระยะเวลา 9 ปีหรือไม่ ขอเรียนชี้แจงว่าสิ่งนี้เป็นจุดยืนที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้หารือมาโดยตลอด และมีการตั้งข้อสังเกตว่าเรื่องดังกล่าวนี้ขึ้นอยู่กับตัวบุคคลว่ามีจิตสำนึกเป็นอิสระแล้วทำประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยมากน้อยเพียงใด สิ่งที่ต้องการคือให้บริษัทฯ มีธรรมาภิบาลที่ดี ฉะนั้น ขึ้นอยู่กับตัวบุคคลมากกว่า ประเด็นนี้ได้มีการหารือกันอย่างกว้างขวาง และได้ประมวลข้อคิดเห็นต่างๆ ออกมา บริษัทฯ จึงไม่ได้กำหนดเรื่องอายุการเป็นกรรมการอิสระเกิน 9 ปี ซึ่งกรรมการอิสระอาจเปลี่ยนแปลงก็ได้ เช่น เป็นกรรมการอิสระมาสองปี สำหรับปีที่สามอาจจะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระก็ได้ และมีความมั่นใจในกรรมการอิสระว่าบริษัทฯ ได้คัดสรรกรรมการอิสระที่มีจิตสำนึกที่เป็นอิสระจริงๆ หากผู้ถือหุ้นไปดูประวัติของกรรมการแต่ละท่านมีผลประโยชน์ใดที่เข้าซ้อนหรือไม่ ขณะเดียวกันคณะกรรมการบริษัทฯ ไม่ได้ละเลยในเรื่องนี้ และรู้ว่าเป็นประเด็นที่ดีโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต ได้ให้ความสำคัญอยู่และคอยกระตุ้นเตือนว่ากรรมการอิสระของบริษัทเกิน 9 ปี แล้วควรพิจารณาทบทวน ซึ่งบริษัทฯ ขอน้อมรับ แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นไปที่ตัวบุคคลมากกว่า

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมในวาระนี้อีก

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติเลือกตั้ง นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร) นายลักษณะ ทองไทย (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร) และนายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์ (กรรมการอิสระ) กรรมการบริษัทฯ ที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง

อนึ่ง ก่อนการพิจารณาในวาระนี้ กรรมการทั้ง 3 คน ที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้ ได้ออกจากห้องประชุม และกลับเข้าห้องประชุมหลังจากที่ประชุมได้พิจารณาและลงมติในวาระนี้เรียบร้อยแล้ว

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 5 ดังนี้

<u>ชื่อกรรมการ</u> (ประเภทกรรมการ)	<u>จำนวนเสียง</u> (1 หุ้น=1 เสียง)	<u>คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมด</u> <u>ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม</u> <u>และออกเสียงลงคะแนน</u>
1. นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)		
(1) เห็นด้วย	133,180,746	99.9950
(2) ไม่เห็นด้วย	6,600	0.0049
(3)งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บัตรีเสีย	0	-
รวม	133,187,346	100.0000
2 นายลักษณะ ทองไทย (กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)		
(1) เห็นด้วย	133,180,746	99.9950
(2) ไม่เห็นด้วย	6,600	0.0049
(3)งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บัตรีเสีย	0	-
รวม	133,154,846	
3. นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์ (กรรมการอิสระ)		
(1) เห็นด้วย	133,923,346	99.0751
(2) ไม่เห็นด้วย	1,231,500	0.9248
(3)งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บัตรีเสีย	0	-
รวม	133,154,846	100.0000

#### วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

เลขานุการบริษัท เสนอว่า ตามที่ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 ได้ลงมติอนุมัติค่าตอบแทน โดยจ่ายให้แก่กรรมการดังนี้.-

##### 1. เงินค่าตอบแทนกรรมการ

- (1) ประธานกรรมการ 40,000.00 บาท ต่อเดือน



- (2) ภาระกรรมการตรวจสอบ /ภาระกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และภาระกรรมการกำกับดูแลกิจการ คนละ 38,000.00 บาท ต่อเดือน
- (3) ภาระกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร 35,000.00 บาท ต่อเดือน
- (4) กรรมการตรวจสอบ คนละ 35,000.00 บาท ต่อเดือน
- (5) กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คนละ 35,000.00 บาท ต่อ เดือน
- (6) กรรมการคนอื่นๆ คนละ 30,000.00 บาท ต่อเดือน

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

## 2. เงินบำเหน็จกรรมการ

เงินบำเหน็จกรรมการกำหนดให้กรรมการทุกคนรวมกันปีละ 6,614,950.00 บาท (หกล้านหกแสนหนึ่งหมื่นสี่พันเก้าร้อยห้าสิบบาทถ้วน)โดยตัดเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ และให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรให้แต่ละท่านได้ตามที่เห็นสมควร

ทั้งนี้ การกำหนดค่าตอบแทนให้ใช้อัตราตามที่กำหนดไว้ใน 1 และ 2 ได้ตลอดไปจนกว่าคณะกรรมการจะได้เสนอขอและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

สำหรับในปี 2560 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการโดยได้กลั่นกรองอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับความรับผิดชอบภาระหน้าที่ของกรรมการ เปรียบเทียบกับธุรกิจในอดีตเหมือนกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่อยู่ในประเทศไทย จึงได้เสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติปรับเพิ่มอัตราค่าตอบแทน สำหรับเงินบำเหน็จกรรมการ ส่วนเงินค่าตอบแทนกรรมการยังคงเป็นอัตราเดิม ที่เคยได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 ทั้งนี้ โดยจ่ายให้แก่กรรมการดังนี้.-

### 1. เงินค่าตอบแทนกรรมการ

- (1) ภาระกรรมการ 40,000.00 บาท ต่อเดือน
- (2) ภาระกรรมการตรวจสอบ /ภาระกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ภาระกรรมการกำกับดูแลกิจการ คนละ 38,000.00 บาท ต่อเดือน
- (3) ภาระกรรมการเจ้าหน้าที่บริหาร 35,000.00 บาท ต่อเดือน
- (4) กรรมการตรวจสอบ คนละ 35,000.00 บาท ต่อเดือน
- (5) กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คนละ 35,000.00 บาท ต่อ เดือน
- (6) กรรมการคนอื่นๆ คนละ 30,000.00 บาท ต่อเดือน

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

### 2. เงินบำเหน็จกรรมการ

ในปี 2559 ขออนุมัติจ่ายเพิ่มอีกจำนวน 114,930.00 บาท (หนึ่งแสนหนึ่งหมื่นสี่พันเก้าร้อยสามสิบบาทถ้วน) รวมการจ่ายให้แก่กรรมการทุกคนเท่ากับ 6,729,830.00 บาท (หกล้านเจ็ดแสนสองหมื่นเก้าพันแปดร้อยสามสิบบาทถ้วน) หรือเพิ่มขึ้น 1.74% โดยขอจ่ายในปี 2560 เนื่องจากมีกรรมการเปลี่ยนสถานะจากกรรมการที่เป็นผู้บริหารเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

สำหรับในปี 2560 เป็นต้นไป เงินบำเหน็จกรรมการกำหนดให้กรรมการทุกคนรวมกันปีละ 6,800,000.00 บาท (หกล้านแปดแสนบาทถ้วน) โดยตัดเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ และให้คณะกรรมการพิจารณาจัดสรรให้แต่ละท่านได้ตามที่เห็นสมควร

ทั้งนี้ การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และเงินบำเหน็จกรรมการให้ใช้อัตราตามที่กำหนดไว้ใน 1 และ 2 ได้ตลอดไปจนกว่าคณะกรรมการจะได้เสนอขอและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

**ความเห็นคณะกรรมการ** เห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เพื่อพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ให้แก่กรรมการตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ ซึ่งประกอบด้วย เงินค่าตอบแทนกรรมการ ให้ใช้อัตราเดิมที่เคยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 สำหรับเงินค่าบำเหน็จกรรมการ ในปี 2559 ขออนุมัติจ่ายเพิ่มอีกจำนวน 114,930.00 บาท (หนึ่งแสนหนึ่งหมื่นสี่พันเก้าร้อยสามสิบบาทถ้วน) โดยขอจ่ายในปี 2560 และในปี 2560 เป็นต้นไปพิจารณาอนุมัติปรับเพิ่มเงินบำเหน็จกรรมการ ให้กรรมการทุกคนรวมกันปีละ 6,800,000.00 บาท (หกล้านแปดแสนบาทถ้วน) ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ โดยตัดเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และให้คงอัตราค่าตอบแทนกรรมการดังกล่าวข้างต้นในอัตรานี้ไว้ตลอดไป จนกว่าคณะกรรมการบริษัทฯ จะได้เสนอขอและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

**เลขานุการบริษัท** ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

**ผู้ถือหุ้น** สอบถามว่า เห็นบางบริษัทกรรมการมีค่าเบี้ยประชุมด้วย แต่ของบริษัทฯ ไม่มี และเงินค่าตอบแทนเป็นของบริษัทฯ อย่างเดียวหรือของบริษัทฯ ย่อยรวมอยู่ด้วยหรือไม่

**ประธานฯ** ตอบชี้แจงว่า สำหรับกรรมการบริษัทฯ จะไม่มีค่าเบี้ยประชุม และมีของบริษัทฯ ย่อยด้วยแต่เป็นจำนวนไม่มากเท่าของบริษัทฯ ซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่ได้ปฏิบัติงานให้กับบริษัทฯ

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมในวาระนี้อีก

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาลงมติอนุมัติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติอนุมัติค่าตอบแทนซึ่งประกอบด้วย เงินค่าตอบแทนกรรมการ และเงินบำเหน็จกรรมการ ตามที่คณะกรรมการเสนอดังกล่าวข้างต้นโดยตัดเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ได้ตลอดไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 6 ดังนี้.-

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
(1) เห็นด้วย	133,132,257	99.9837
(2) ไม่เห็นด้วย	6,600	0.0049
(3) งดออกเสียง	15,000	0.0112
(4) บัตรีเสีย	0	-
รวม	133,153,857	100.0000

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

เลขานุการบริษัท เสนอว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 กำหนด “ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้”

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 67 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 ได้ลงมติแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 จากบริษัท คีลอยท์ ทัช โธมัทสุ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 โดยกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีดังนี้.-

- |  |                |
|--|----------------|
| 1. ค่าสอบบัญชีประจำปี  | 530,000.00 บาท |
| 2. ค่าตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส<br>(รวม 3 ไตรมาสๆ ละ 130,000.00 บาท)   | 390,000.00 บาท |
| 3. ค่าตรวจสอบงบการเงินรวม  | 320,000.00 บาท |
| 4. ค่าสอบทานงบการเงินรวมรายไตรมาส<br>(รวม 3 ไตรมาสๆ ละ 160,000.00 บาท) | 480,000.00 บาท |

รวมเป็นค่าสอบบัญชีทั้งปี 2559 จำนวน 1,720,000.00 บาท ทั้งนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าพาหนะ ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าล่วงเวลา ค่าประกันภัย เป็นต้น ซึ่งจะคิดตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2560 นี้ ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 จากบริษัท คีลอยท์ ทัช โธมัทสุ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด ยินดีสมัครรับเลือกตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเมื่อประชุมปรึกษาหารือร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ผู้สอบบัญชีตกลงเสนอค่าตรวจสอบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งค่าตรวจสอบงบการเงินรวม ประจำปี 2560 สิ้นสุดเพียงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงินจำนวน 1,720,000.00 บาท (หนึ่งล้านเจ็ดแสนสองหมื่นบาทถ้วน) ซึ่งค่าสอบบัญชีเท่ากับค่าสอบบัญชีปี 2559 ตามรายการเปรียบเทียบกับปี 2560 สรุปได้ดังนี้.-

(หน่วย : บาท)

	ประจำปี 2560	ประจำปี 2559	ยอดที่เพิ่ม /(ลด)	ร้อยละ
1. ค่าสอบบัญชีประจำปี	530,000.00	530,000.00	-	0%
2. ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส (รวม 3 ไตรมาสๆ ละ 130,000.00 บาท)	390,000.00	390,000.00	-	0%
3. ค่าตรวจสอบงบการเงินรวม	320,000.00	320,000.00	-	0%
4. ค่าสอบทานงบการเงินรวมรายไตรมาส (รวม 3 ไตรมาสๆ ละ 160,000 บาท)	480,000.00	480,000.00	-	0%
<b>รวม</b>	<b>1,720,000.00</b>	<b>1,720,000.00</b>	-	0%

ค่าสอบบัญชีในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2560 จำนวน 1,720,000.00 บาท (หนึ่งล้านเจ็ดแสนสองหมื่นบาทถ้วน) ข้างต้นยังมีค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าพาหนะ ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าล่วงเวลา ค่าประกันภัย เป็นต้น ซึ่งจะคิดตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี)

นอกจากนี้ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ยังได้รับแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยด้วย โดยคิดค่าสอบบัญชีประจำปี 2560 สิ้นสุดเพียงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงินจำนวน 2,550,000.00 บาท และยังมีค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าพาหนะ ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าล่วงเวลา ค่าประกันภัย เป็นต้น ซึ่งจะคิดตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี)

**คณะกรรมการพิจารณาแล้ว** เห็นว่าการพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ผู้สอบบัญชีดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด จึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 68 เพื่อพิจารณาแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2560 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 อีกวาระหนึ่ง โดยให้ได้รับค่าสอบบัญชีจำนวน 1,720,000.00 บาท (หนึ่งล้านเจ็ดแสนสองหมื่นบาทถ้วน) ทั้งนี้ ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นตามที่จ่ายจริงซึ่งเป็นไปตามที่คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและนำเสนอ

ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 คน ตามรายชื่อที่นำเสนอในปี 2560 นี้ไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใดๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

สำหรับข้อมูลผู้สอบบัญชีของบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ปรากฏอยู่ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 หน้าที่ 40-42

**เลขานุการบริษัท** ได้กล่าวเชิญผู้ถือหุ้นที่มีข้อสงสัยที่จะซักถาม หรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับวาระนี้ คณะกรรมการยินดีที่จะตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น ปรากฏว่าในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามหรือเสนอแนะเพิ่มเติมแต่ประการใด

จึงเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาและลงมติอนุมัติ

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติอนุมัติแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2560 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 อีกวาระหนึ่ง โดยให้ได้รับค่าสอบบัญชีจำนวน 1,720,000.00 บาท (หนึ่งล้านเจ็ดแสนสองหมื่นบาทถ้วน) ทั้งนี้ ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าพาหนะ ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าล่วงเวลา ค่าประกันภัย เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี) ซึ่งเป็นไปตามที่คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและนำเสนอ

ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงมติในวาระที่ 7 ดังนี้-

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
(1) เห็นด้วย	133,192,359	100.0000
(2) ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
(3)งดออกเสียง	0	0.0000
(4) บั้ตรเสีย	0	-
รวม	133,192,359	100.0000

#### วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ถ้าท่านผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยที่จะซักถามหรือมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมคณะกรรมการบริษัทฯ ยินดีตอบคำถามและรับฟังข้อเสนอแนะของท่านผู้ถือหุ้น

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** ได้ทราบข่าวว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) มีการพัฒนากรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงระยะที่ 2 (RBC 2) อยากทราบว่า Capital Base ของบริษัทฯ สำหรับ RBC 2 เป็นอย่างไรบ้าง

**กรรมการผู้ำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี)** ตอบชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้ทำแบบทดสอบเกี่ยวกับกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงแล้ว ไม่มีปัญหา สำหรับ RBC 2 ซึ่งทางคุณสัจจะ จิงนิจันรินทร์ ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายบัญชี การเงินและการลงทุน ของบริษัทย่อย (SAGI) ดูแลเรื่องดังกล่าวอยู่ จึงขอเชิญให้ช่วยอธิบายให้ผู้ถือหุ้นรับทราบด้วย

**ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายบัญชี การเงินและการลงทุน (นายสัจจะ จิงนิจันรินทร์)** ตอบชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้ทำแบบทดสอบเกี่ยวกับกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงระยะที่ 2 (RBC2) เรียบร้อยแล้ว ซึ่งอัตราความเสี่ยงเพียงพอของเงินกองทุนอาจจะลดลงไปบ้างแต่ก็อยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ที่หน่วยงานกำกับประกาศกำหนดไว้

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ได้มีประกาศเมื่อต้นปี ให้ผู้ใช้รถยนต์ที่ติดตั้งกล้อง CCTV จะได้รับส่วนลดจากเบี้ยประกันภัยสำหรับการทำรถยนต์ภาคสมัครใจ ร้อยละ 5-10 ของเบี้ยประกันภัยสุทธิ บริษัทฯ ได้มีการรับประกันภัยรถยนต์ด้วย ซึ่ง CAR Ratio อยู่ที่กว่า 900% แล้ว หากลดเบี้ยประกันภัยลงไปอีก 10% อาจจะทำให้ขาดทุนได้หรือไม่ ไม่ทราบว่าบริษัทฯ มีแผนรองรับกับเรื่องนี้หรือไม่

**กรรมการผู้ำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี)** ตอบชี้แจงว่า เป็นคำถามที่น่าสนใจมาก บริษัทฯ ได้ทำงานกับทาง Regulator ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) หรือแม้แต่อุตสาหกรรมประกันภัย และทางการ เพื่อเพิ่มความปลอดภัยให้กับประชาชนทุกคน ราคาเบี้ยประกันภัยใน Portfolio ของบริษัทฯ ได้คิดส่วนลดให้ไปแล้ว และคิดว่าคงไม่มีปัญหาอะไรกับบริษัทฯ สำหรับ Loss Ratio ของภัยรถยนต์อย่างเดียวเมื่อปีที่แล้วต่ำกว่า 60% ฉะนั้น บริษัทฯ อยู่ในฐานะที่ได้เปรียบและคาดว่าจะลดลงไปอีกด้วย

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** เมื่อต้นปี 2560 ได้มีเหตุการณ์น้ำท่วมทางภาคใต้ และช่วงระยะนี้ได้มีข่าวไฟไหม้มากพอสมควร จากเหตุการณ์ดังกล่าวบริษัทย่อยมีผลกระทบบ้างหรือไม่

**กรรมการผู้ำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี)** ตอบชี้แจงว่า สำหรับเรื่องน้ำท่วมทางภาคใต้นั้นบริษัทประกันภัยจะประสบกันเกือบทั้งหมด ส่วนของบริษัทย่อยมีเคลมอยู่บ้าง ภัยธรรมชาติไม่ว่าจะเกิดขึ้นจากส่วนใดของประเทศ ต้อง

ยอมรับว่ายังมีผลกระทบต่อบริษัท แต่อย่างไรก็ไม่เท่ากับเหตุการณ์น้ำท่วมเมื่อปีก่อน แต่ก็สามารถควบคุมได้ และบริษัทฯ ก็เติบโตอยู่แล้ว แม้ว่าจะส่งผลกระทบในไตรมาสแรก แต่บริษัทก็ได้พยายามทำให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดีได้

**ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า** ณ ตอนนี้นำไปส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจาก AZAY ใช่หรือไม่ จึงขอสอบถาม CEO ของ AZAY ว่าบริษัทประกันชีวิตจะเติบโตขึ้นอีกหรือไม่ และตอนนี้ Portfolio ของประกันสุขภาพ (Health Insurance) และประกันเพื่อการออมทรัพย์ (Saving Insurance) ของ AZAY เป็นอย่างไรบ้าง

**กรรมการ (นายไพบรอัน เจมส์ สมิธ) ตอบชี้แจงว่า** สำหรับผลการดำเนินงานของปีที่แล้วบริษัทเติบโตประมาณ 6% ในขณะที่ตลาดโดยรวมติดลบที่ 8% สาเหตุที่บริษัทเติบโตก็เป็นไปตามที่ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบในตอนต้นแล้ว บริษัทเน้นไปที่ประกันสุขภาพ ไม่ได้ได้เน้นประกันเพื่อการออมทรัพย์ Portfolio ด้านประกันสุขภาพของบริษัทเพิ่มขึ้น 13% ทำให้บริษัทมี Port ด้านประกันสุขภาพใหญ่เป็นอันดับ 3 ของประเทศไทยในขณะนี้ เพราะฉะนั้น ด้วยอัตราการเติบโตแบบนี้ จากแผนการที่บริษัทคาดการณ์ไว้สำหรับในปีนี้เป็นเรื่องประกันสุขภาพของบริษัทจะเติบโตมากกว่า 10% เนื่องจากที่บริษัทเน้นเกี่ยวกับ Digital Platform กับเรื่องประกันสุขภาพแล้ว บริษัทยังเน้นการเติบโตของตัวเองด้วย เมื่อ 7 ปีที่ผ่านมาบริษัทเป็นหนึ่งในเรื่องของการตลาดทางตรง (Direct Marketing) มีพันธมิตรที่แข็งแกร่งทางด้าน Bancassurance กับบมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (BAY) บริษัทมีตัวแทนทั่วประเทศจำนวนประมาณ 11,000 คน ซึ่งผลประกอบการของ AZAY จะเติบโตแน่นอน

**ผู้ถือหุ้น สอบถามเป็นประเด็น ดังนี้**

**ประเด็นที่ 1** ปัจจุบันบริษัทฯ ลงทุนอยู่ใน AZAY ในสัดส่วน 20.17% และเข้าใจว่าบริษัทฯ ต้องการที่จะลงทุนเพิ่มใน AZAY อีก ไม่ทราบว่าบริษัทฯ จะสามารถเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นได้หรือไม่

**ประเด็นที่ 2** จากรายงานประจำปีหน้าที่ 132 เรื่องผลประกอบการของ AZAY ในส่วนของผลกำไรขาดทุน การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของตราสารอนุพันธ์ ซึ่งในปี 2559 บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงจำนวน 271.62 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของเงินลงทุนเพื่อขาย จำนวน 509.90 ล้านบาท ขอสอบถามว่าสองอย่างนี้มีตัวเลขที่ติดลบค่อนข้างมาก ซึ่งจะมีผลกระทบต่อผลประกอบการหรือผลกำไรของ AZAY ในปัจจุบันหรือไม่

**กรรมการ (นายไพบรอัน เจมส์ สมิธ) ตอบชี้แจงว่า** สำหรับประเด็นที่ 2 เป็นเรื่องการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทุกวงการ แต่ไม่กระทบต่อผลกำไรขาดทุนของบริษัทในแง่ของมูลค่าหรือคุณค่าต่อผู้ถือหุ้น ความสามารถในการชำระหนี้ (Solvency Ratio) ขึ้นไปถึง 385% สรุปแล้วเป็นเรื่องของการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี และไม่ส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัท

**ประธานฯ ตอบชี้แจง** ในประเด็นที่ 1 สำหรับ AZAY เป็นเป้าหมายที่สวยงามและมีผู้ที่ต้องการเข้าไปลงทุน เพราะเป็นบริษัทมหาชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับ Allianz และบริษัทฯ จึงทำให้ได้ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วน 20.17% ตอนนี้อยู่ที่ 20.17% ตอนนี้บริษัทฯ กำลังเจรจาเพื่อที่จะขอเพิ่มหุ้น แต่อย่างไรก็ตามไม่แน่อน การที่ AZAY จะแบ่งให้กับบุคคลอื่นนั้นก็ต้องคิดหนักเช่นกัน คณะกรรมการบริษัทฯ อยู่ระหว่างกำลังพิจารณาและคิดว่า อาจจะมีทางออกที่เป็นไปตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นเรื่องเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นโดยตรง หากผู้ถือหุ้นคนใดไม่ประสงค์ขอให้ยกมือขึ้น ถ้ามีความประสงค์คณะกรรมการบริษัทฯ ขอน้อมรับความประสงค์ของผู้ถือหุ้นแล้วจะไปดำเนินการต่อ และจะกลับมาหารือกับผู้ถือหุ้นอีกครั้งหนึ่งด้วยความรวดเร็ว และคาดว่าในไตรมาสหน้าหากคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทำงานอย่างเต็มที่ที่น่าจะนำเสนอผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับโครงการนี้ได้ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นอดใจรอก่อน เมื่อเริ่มการประชุมมีผู้ถือหุ้นกล่าวว่าคณะกรรมการแจ้งว่าจะเติบโตตั้งแต่เมื่อ 3 ปีที่แล้ว แต่ก็ยังไม่เห็นโตขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากการซื้อขายที่ไม่ใช่เงินจำนวนน้อย ซึ่งการซื้อขายโครงการครั้งนี้อาจจะถึงจำนวน 10,000 ล้านบาท ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ก็ได้สำรวจทุกบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีบริษัทประกันภัยไหนบ้างที่บริษัทฯ จะเอาเข้ามารวมด้วย เมื่อสำรวจแล้ว

รู้สึกว่ามันค่อนข้างน่าสนใจนัก แต่บริษัทประกันชีวิตที่ผู้ถือหุ้นกล่าวถึงนั้นถูกต้องและเป็นบริษัทที่น่าลงทุน ขณะนี้บริษัทฯ ลงทุนอยู่แล้วที่ 20.17% และกำลังเจรจาขอเพิ่มอีกเป็น 49% หรือ 50% จะได้หรือไม่ ซึ่ง AZAY ยังไม่ตอบรับกลับมา แต่หวังว่าจะมีข่าวมาให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาในเร็ววันนี้ และไม่รู้ว่าคุณสิทธิ์ที่ออกมาจะเป็นผลบวกหรือผลลบ แต่จะสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทฯ ทำงานไม่ได้เรื่อยๆ บริษัทฯ ต้องการเติบโตจริงๆ

ในการทำงานมิใช่มีเพียงนายโรวัน ดี อาชี กรรมการผู้อำนวยการ เท่านั้น บริษัทฯ จึงจะขอแนะนำทีมงานที่ช่วยงาน นายโรวัน ดี อาชี มีส่วนร่วมเพื่อรักษาเงินปันผลของผู้ถือหุ้นให้ได้จำนวน 2.00 บาท ต่อหุ้น บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเกือบ 100% ของกำไรสุทธิ ด้วยความยากลำบาก จึงจะแนะนำทีมงานเพื่อให้ Commit กับผลงานปีต่อไปว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอัตรา 2.00 บาทต่อหุ้น

**กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี) กล่าวว่า** ทีมงานที่ทุ่มเทการทำงานมีส่วนร่วมในผู้ถือหุ้นในบริษัท ประกันภัย และจะขอแนะนำทีมผู้บริหารซึ่งประกอบด้วย

- นายทิวากร กาญจนกิจ ดูแลด้านการรับประกันภัย
- นายวิรัตน์ เหลืองอร่าม ดูแลด้านรับประกันภัยในส่วนของ สำนักงานกรุงเทพฯ รวมทั้งรับประกันอัคคีภัยทั้งหมด และดูแล Broker ที่ทำงานให้กับบริษัทฯ
- นายศักดิ์สิทธิ์ สังข์พันธ์ ดูแลด้าน Operation ทั้งหมดที่อยู่ต่างจังหวัด (กิจการสาขา) และตัวแทนโดยรวมของบริษัทฯ

- นายสังข์ จิงนิจันรันตร์ ดูแลเรื่องบัญชี การเงิน และการลงทุนของบริษัทฯ
- นายสุภกิจ สุขพงษ์ ดูแลในส่วนรับประกันภัยรถยนต์ทั้งหมด
- นางสิริวรรณ หวังวิไล ดูแลด้านการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง
- นางสาวกฤษณา พูนศิริ ดูแลด้านการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด
- นายอิสรา ชูวิศิษฐ์ ดูแลด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ บริหารความเสี่ยง และการรับประกันภัยต่อ
- นายพีรรัตน์ วงศ์สายสุวรรณ ดูแลเคลมสินไหมทั่วไป (Non-Motor)
- นางภาพร กิโยคิลกชัย ดูแลด้านการตรวจสอบภายใน
- นายรัชชาติ สมิตินันท์ ดูแลด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ (IT)
- นางอภิรดี กาญจนรัตน์ ดูแลด้านทรัพยากรบุคคล

ท่านเหล่านี้คือฝ่ายบริหารของบริษัท ซึ่งดูแลการบริหารงานในด้านต่างๆ ของกลุ่มบริษัท

**ประธานฯ** กล่าวเพิ่มเติมว่า ทีมงานดังกล่าวนี้ มีหัวหน้าทีมคือ นายโรวัน ดี อาชี และต้องขอขอบคุณนายโรวัน ดี อาชี ที่กำลังจะจากบริษัทฯ ไป ในสิ้นเดือนนี้นายโรวัน ดี อาชี จะพ้นจากตำแหน่ง ซึ่งได้อยู่กับบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลาหลายปี จึงขอไปพักผ่อน และต้องชี้แจงว่าบริษัทประกันวินาศภัย ณ ตอนนี้มีการแข่งขันกันสูง

สำหรับบริษัทฯ ก็เป็นเพียงบริษัทเล็กๆ แต่ถ้าไม่มีผู้บริหารเหล่านี้ช่วยดูแล คณะกรรมการชุดนี้ไม่สามารถลงไปทำงานเองได้ และนายโรวัน ดี อาชี ก็ไม่สามารถทำงานได้เพียงคนเดียว ทีมงานนี้โดยมีนายโรวัน ดี อาชี เป็นหัวหน้าทีมทำให้บริษัทฯ สามารถผ่านขั้นตอนต่างๆ ไปได้

ทั้งนี้ อนาคตขึ้นอยู่กับกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯว่าจะเติบโตได้อย่างไร ตอนนี้ Asean กำลังเปิดและอยู่ระหว่างพิจารณากฎระเบียบต่างๆ ของประกันภัย เพราะฉะนั้นการแข่งขันจะมีความรุนแรงมากขึ้น กลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่จะดำเนินต่อไปนั้นยังมีความหมายมากขึ้น อย่าง ระบบดิจิทัล บริษัทฯ ต้องทำอะไรบ้าง ลงทุนในอุปกรณ์ต่างๆ เหล่านี้

เป็นสิ่งที่คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องไปคิดทบทวนต่อไป สุดท้ายนี้ ต้องขอขอบคุณนายโรวัน ดี อาชี ผู้จะยังคงกลับมาเยี่ยมประเทศไทยอยู่เป็นระยะๆ

**กรรมการผู้อำนวยการ (นายโรวัน ดี อาชี)** กล่าวว่า ตนถือเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ได้เป็นส่วนหนึ่งของคณะผู้บริหารนี้ ที่จริงแล้วจะลาออกจากบริษัทนี้ตั้งแต่เมื่อสองปีก่อน แต่ก็ได้นั่งบริหารงานอย่างมีความสุขมาก ดีใจที่จากไปโดยที่บริษัทฯ นี้มีความแข็งแกร่งมาก ระยะเวลาการทำงานทั้งหมดของตนอยู่ที่นี้ 25% ซึ่งเป็นธรรมดาเมื่อเข้ามาแล้วก็ต้องจากไป อย่างไรก็ตามบริษัท ก็จะมุ่งไปข้างหน้า ราคาหุ้นยังมีขึ้นมีลง หากผู้ถือหุ้นได้ซื้อหุ้นตั้งแต่ปี 2551 ราคาบวกโดยรวมอยู่ที่ 13% โดยเฉลี่ยของเงินปันผลอยู่ที่ประมาณ 5.2% บริษัทนี้มีศักยภาพที่น่ามหัศจรรย์จริงๆ ทั้งนี้ด้วยการสนับสนุนของผู้ถือหุ้น และได้รับการสนับสนุนจากคณะกรรมการบริษัทฯ โลกทั้งโลกเปิดรับอยู่แล้ว แต่ถึงเวลาที่ตนจะต้องลงจากตำแหน่งนี้ อย่างไรก็ตามต้องขอขอบคุณทุกๆ ท่านจากใจจริง

(ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 มีผู้ถือหุ้นทยอยเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนจำนวน 369 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 136,510,165 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 54.6041 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมบริษัทฯ ได้แจกบัตรลงคะแนนในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วย และในวาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทฯ ได้เก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมด ทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง จากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม และได้แยกบัตรลงคะแนนกรรมการเป็นของกรรมการแต่ละคน โดยบริษัทฯ ได้มอบให้เจ้าหน้าที่ของบริษัท อินเวนท์เทคซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“INV”) เป็นผู้ลงทะเบียนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเป็นผู้ตรวจนับคะแนนการลงมติของผู้ถือหุ้นในทุกวาระการประชุม)

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นๆ อีก ประธานกรรมการกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในครั้งนี้ แล้วกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.45 น.

**วิระพันธุ์ ทีปสุวรรณ**

(นายวิระพันธุ์ ทีปสุวรรณ)

ประธานที่ประชุม

**จิรัชมา รูปเล็ก**

(นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก)

ผู้จัดรายงานการประชุม

รับรองสำเนาถูกต้อง



(นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม)

กรรมการผู้อำนวยการ



## สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

## เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

## สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามบัญชี 1 และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) ได้พิจารณาแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่มบริษัท อลิอันซ์ (Allianz Group) และมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การให้บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”) (“การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH”)

(2) การให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“AZAY”) เพิ่มเติมจำนวน 34,810,000 หุ้น จาก Allianz SE และ บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“CPRNT”) (“การซื้อหุ้น AZAY”)

(3) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 96,500,000 หุ้น (“หุ้นสามัญเพิ่มทุน”) (คิดเป็นประมาณร้อยละ 27.85 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วสำหรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้อย่างสมบูรณ์ (“การจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว”)) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท ดังนี้

(ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 23,466,105 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT (“หุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท

ในการนี้ CPRNT จะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการด้วยเงินสด และบริษัทฯ จะนำเงินเพิ่มทุนในส่วนนี้ไปซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH (“การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ”)

(ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT (“หุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY

ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY ราคาหุ้นละ 112.10 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 3,902,201,000 บาท มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด (“การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY”) บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญ

ใน AZAY เพิ่มขึ้น จากเดิมที่ถืออยู่จำนวน 59,500,280 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 20.17 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY เป็นจำนวน 94,310,280 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน AZAY

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY รวมเรียกว่า “การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนฯ”

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY เข้าขายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZTH และ AZAY ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทนั้น ๆ แล้ว มีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 52.97 เข้าขายเป็นรายการประเภทที่ 1 (รายการมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นผู้เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH การซื้อหุ้น AZAY ตลอดจนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนฯ จึงเข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว รวมเท่ากับร้อยละ 87.61 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อนึ่ง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เข้าขายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทฯ จะต้องขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามประกาศดังกล่าว ในการนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการขอผ่อนผันกำหนดระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายหลังจาก 3 เดือนนับแต่วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ SAGI และ AZTH ได้รับหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม

การประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) แจ้างความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัย (“ คปภ.”) ให้ AZTH และ SAGI ดำเนินการโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (“ความเห็นชอบจาก คปภ.”) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยื่นคำขอผ่อนผันกำหนดระยะเวลาดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมกับคำขออนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อ บุคคลในวงจำกัด โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))

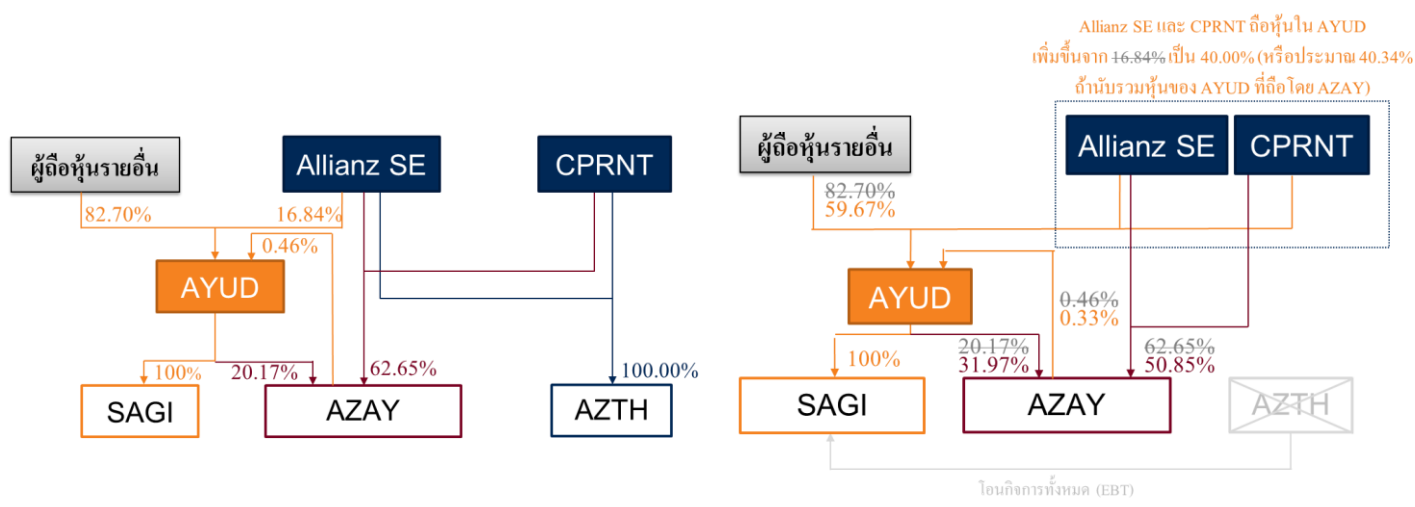
นอกจากนี้ การที่ Allianz SE และ CPRNT จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนฯ ดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผลให้ Allianz SE และ CPRNT ถือหุ้นรวมกันในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 16.84 เป็นประมาณ ร้อยละ 40.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และประกาศที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม Allianz SE และ CPRNT ประสงค์จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ กิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT ได้จัดส่งแบบ หนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) ไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

อนึ่ง บริษัทฯ ได้ร่วมลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement) ระหว่างบริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT (“สัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น”) และ SAGI ได้ร่วมลงนามในสัญญาโอน และรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement) ระหว่าง SAGI กับ AZTH (“สัญญา EBT”) สรุปสาระสำคัญของ สัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น และสัญญา EBT ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาดังกล่าว มีรายละเอียดตาม สิ่งที่ส่งมา ด้วย 3 และ สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ก่อนและหลังการเข้าทำรายการข้างต้น ปรากฏตามแผนภาพ ดังนี้

ก่อนการเข้าทำรายการ  
(ข้อมูล ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560)

หลังการเข้าทำรายการ



## 1. การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

### 1.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการให้ SAGI ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการ SAGI ครั้งที่ 7/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันอังคาร ที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการ AZTH ครั้งที่ 8/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ไปยัง SAGI และการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

#### 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ และการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง บริษัทฯ และ/หรือ SAGI จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น และ/หรือ สัญญา EBT เสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขภายใต้สัญญาดังกล่าว ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงการได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. ซึ่ง AZTH และ SAGI ได้ยื่นขอความเห็นชอบจาก คปภ. แล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560 และการได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับ (1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการขายระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายหลัง 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (2) การผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (“ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.”)

### 1.2 ผู้สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

ผู้ซื้อ: SAGI

ผู้ขาย: AZTH

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : SAGI เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย โดยบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SAGI

AZTH เป็นบริษัทในกลุ่มบริษัท อลิอันซ์ (Allianz Group) ที่ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย โดยมี Allianz SE และ CPRNT

ถือหุ้นจำนวนประมาณร้อยละ 25 และ 75 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ AZTH ตามลำดับ (ข้อมูล ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2560)

Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 42,104,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ Allianz และ CPRNT เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของกันและกัน ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เนื่องจาก Allianz SE ถือหุ้น (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในแต่ละทอดเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นใน CPRNT ดังนั้น AZTH จึงเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ด้วย

2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

ผู้ออกหุ้นเพิ่มทุน: บริษัทฯ

ผู้ซื้อหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ: CPRNT

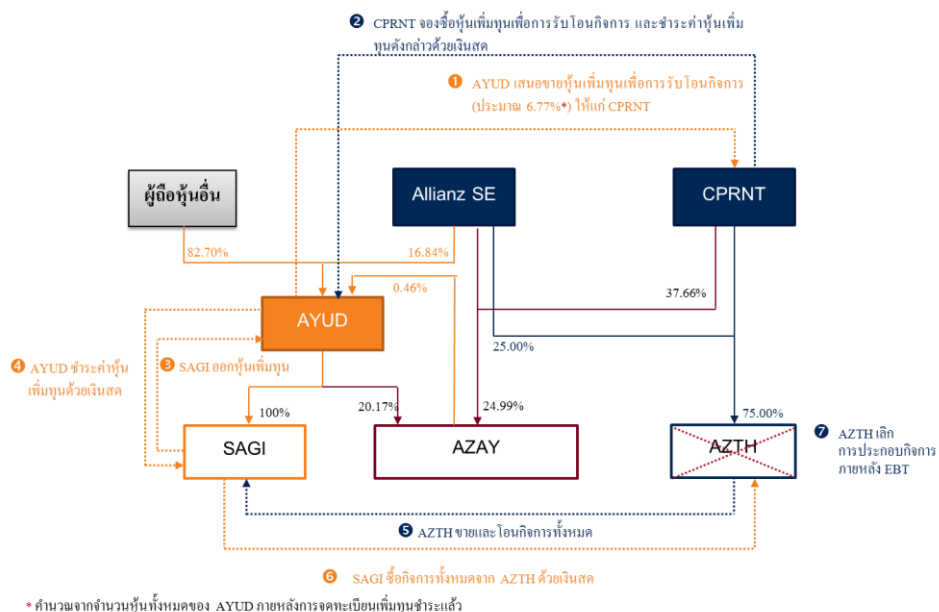
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ: CPRNT เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ Allianz SE ตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น ดังนั้น CPRNT จึงเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ด้วย

1.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญา EBT เสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว AZTH จะขายและโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ SAGI และ SAGI จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

แผนภาพแสดงการเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH



## 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการให้แก่ CPRNT ในจำนวน 23,466,105 หุ้น (ประมาณร้อยละ 6.77 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท

อนึ่ง บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการให้แก่ CPRNT โดยไม่เสนอขายให้แก่ Allianz SE ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ หากมีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการให้แก่ Allianz SE ซึ่งมีสถานะเป็นบุคคลต่างด้าว เพิ่มเติมจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY ให้ Allianz SE และ CPRNT (ซึ่งมีรายละเอียดตามที่จะกล่าวต่อไปในข้อ 2 ของสารสนเทศฉบับนี้) ด้วยแล้ว ก็อาจจะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อันจะทำให้ SAGI และ AZAY มีสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลผู้ไม่มีสัญชาติไทย ไม่สอดคล้องกับกฎหมายว่าด้วยประกันวินาศภัยหรือประกันชีวิต (แล้วแต่กรณี) ตามไปด้วย

### 1.4 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เพื่อการคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ได้แก่ จำนวนรวมของมูลค่าที่ SAGI ต้องชำระให้แก่ AZTH สำหรับการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH รวมเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,253,794,000 บาท

#### 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ สำหรับการคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 23,466,105 หุ้น ในราคาหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท

### 1.5 ขนาดของรายการ

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งมีขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนี้

#### ขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ซึ่งมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,253,794,000 บาท จะมีขนาดของรายการที่ร้อยละ 17.14 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่า NTA ของบริษัทฯ ที่เท่ากับ 7,316,537,000 บาท คำนวณตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำปีงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว

### ขนาดของรายการตามประกาศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ซึ่งมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,253,794,000 บาทนั้น เมื่อคำนวณขนาดของรายการโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZTH ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทนั้น ๆ แล้ว รายการดังกล่าวจะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 11.35 ซึ่งเป็นมูลค่าของรายการสูงสุดที่คำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยมีรายละเอียดของการคำนวณ ดังนี้

### ข้อมูลการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงิน	บริษัทฯ	AZTH
มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)*	7,316.54	543.73
มูลค่าสินทรัพย์รวม	11,049.76	4,847.76
มูลค่ากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	391.42	(86.12)

หมายเหตุ:

\* สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามคำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักด้วย สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

### เกณฑ์ที่ใช้คำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	รายละเอียดการคำนวณ	มูลค่ารายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{543.73}{7,316.54} \times 100$	7.43
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก AZTH ไม่มีกำไร	
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{1,253.79}{11,049.76} \times 100$	11.35
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่มีการออกหุ้นทุน	

## 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ ซึ่งมีราคาเสนอขายหุ้นคิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และมีขนาดของรายการร้อยละ

17.14 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่า NTA ของบริษัทฯ ที่เท่ากับ 7,316,537,000 บาท คำนวณตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว

## 1.6 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อ

### 1) รายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

#### (ก) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

กิจการทั้งหมดของบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (AZTH) ประกอบด้วย ทรัพย์สินและหนี้สินรวมทั้งหมดของ AZTH ณ วันที่กำหนดให้การดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เสร็จสมบูรณ์

#### (ข) ลักษณะการดำเนินธุรกิจของ AZTH

AZTH ดำเนินธุรกิจด้านประกันวินาศภัยในประเทศไทยมากกว่า 17 ปี โดยมีสัดส่วนเบี้ยประกันภัยรถยนต์เป็นสัดส่วนหลักของเบี้ยประกันภัยทั้งหมดของ AZTH คิดเป็นประมาณร้อยละ 40 ของเบี้ยประกันภัยทั้งหมดของ AZTH นอกจากนี้ เบี้ยประกันภัยหลักอีกประเภท คือ การประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 30 ของเบี้ยประกันภัยทั้งหมดของ AZTH นอกจากนี้ AZTH ยังมีรายได้จากการประกันภัยทางทะเล การประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล เป็นต้น

#### (ค) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว โครงสร้างผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการ

##### ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 AZTH มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 650,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 65,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

##### โครงสร้างผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2560 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ AZTH (โดยประมาณ) เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. Allianz SE	16,249,999	25.00
2. CPRNT	48,750,001	75.00
<b>รวม</b>	<b>65,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: AZTH



คณะกรรมการ

ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 คณะกรรมการของ AZTH มีทั้งหมด 7 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางสาวศิรินทิพย์ โชติธรรมภรณ์	กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางนภภรณ์ ตัญญ์นดี	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ ตรวจสอบ
3. นายชาครี มุฮัมหมัด เคียร์	ประธานกรรมการและกรรมการ ตรวจสอบ
4. นายณรงค์ จุลชาติ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นางสาวอรรณม เตชะไพฑูริย์	กรรมการ
6. นายอภิชาติ ศิวาธร	กรรมการอิสระ
7. นายมนตรี พ่วงพูล	กรรมการ

ที่มา: AZTH

(ง) สรุปตัวเลขทางการเงินที่สำคัญของ AZTH ประจำปี 2557 - 2559 และสำหรับ 9 เดือนแรก  
ของปี 2560

หน่วย: ล้านบาท	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	9 เดือนแรกของปี พ.ศ. 2560
รายได้รวม	1,539.37	1,540.01	1,549.78	1,359.58
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	146.49	19.70	(158.86)	(86.12)
สินทรัพย์รวม	5,286.48	4,964.92	4,485.37	4,847.76
หนี้สินรวม	4,271.52	3,995.26	3,674.57	4,120.93
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,014.96	969.67	810.80	726.83

ที่มา: AZTH

## 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

ไม่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เนื่องจากเป็นรายการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

### 1.7 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

ราคาซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จำนวน 1,253,794,000 บาท มีที่มาจากตกลงร่วมกันระหว่าง SAGI กับ AZTH ตามสัญญา EBT และโดยค่านิ่งถึงปัจจัยต่าง ๆ รวมถึง มูลค่าสินทรัพย์ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจประกันภัยของ AZTH ตลอดจนผลการประเมินของบริษัท Milliman Limited ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยที่บริษัทฯ แต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินมูลค่าของ AZTH

#### 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ ในราคาหุ้นละ 53.43 บาท มีที่มาจากเจรจาและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz SE และ CPRNT ตามสัญญาของซื้อและซื้อขายหุ้น โดยค่านิ่งถึงปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง ราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 และวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าสินทรัพย์ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจ โอกาสในการเติบโตในธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ

### 1.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

#### 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดย นาย ไบรอัน เจมส์ สมิท กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมในการพิจารณาการเข้าทำรายการนี้) คาดว่า การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ SAGI ที่สำคัญดังนี้

- สนับสนุนให้มีการรวมและใช้ทรัพยากรของทั้งสองบริษัทที่ต่างลงทุนแยกต่างหากจากกันอยู่ในปัจจุบัน ให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามหลักการการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) อันจะเป็นการลดต้นทุนในการดำเนินงานของ SAGI
- เนื่องจาก Allianz Group มีสถานะทางการเงินอันมั่นคง ประกอบกับมีศักยภาพและประสบการณ์ในการรับประกันภัยมายาวนานกว่า 127 ปี Allianz Group มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านของผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนและครอบคลุมต่อความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า และมีเทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญต่าง ๆ ดังนั้น การทำงานร่วมกับ/การร่วมมือกับ Allianz Group จะช่วยให้มีการรวมประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการประกอบธุรกิจประกันภัยของ SAGI กับ AZTH และช่วยขยายและเพิ่มเติมฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่าย อันจะส่งผลให้ SAGI ได้รับการบริหารจัดการที่ดีมากยิ่งขึ้น และมีศักยภาพที่จะแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยในปัจจุบันได้อย่างยั่งยืน
- ภายหลังจากการดำเนินการตามโครงการรับโอนกิจการทั้งหมดจนสำเร็จแล้ว SAGI จะมีขนาดใหญ่ขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากคำนวณตามส่วนแบ่งการตลาดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของ SAGI และ AZTH ตามข้อมูล ณ ปี 2559 นั้น รายได้จากเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากการประกันภัยทุกประเภทจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5,436,065,000 บาท โดยมีส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 2.57 ซึ่งจะทำให้บริษัทเป็นธุรกิจประกันวินาศภัยอันดับที่ 12 ในประเทศไทย

ตารางด้านล่างแสดงส่วนแบ่งการตลาดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของ SAGI และ AZTH ในปี 2559

ประเภทเบี้ยประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง (พันบาท)			เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของอุตสาหกรรม (พันบาท)	ส่วนแบ่งตลาด (%)			อันดับ		
	SAGI	AZTH	SAGI และ AZTH		SAGI	AZTH	SAGI และ AZTH	SAGI	AZTH	SAGI และ AZTH
อัคคีภัย	601,818	32,556	634,375	10,233,267	5.88	0.32	6.20	6	30	6
ทางทะเลและการขนส่ง	333,378	156,034	489,412	5,267,903	6.33	2.96	9.29	6	11	3
เบ็ดเตล็ด	1,061,613	1,125,461	2,187,073	74,124,306	1.43	1.52	2.95	19	18	11
รถยนต์	1,053,084	1,072,121	2,125,205	122,187,906	0.86	0.88	1.74	28	27	17
<b>รวม</b>	<b>3,049,893</b>	<b>2,386,172</b>	<b>5,436,065</b>	<b>211,813,382</b>	<b>1.44</b>	<b>1.13</b>	<b>2.57</b>	<b>19</b>	<b>29</b>	<b>12</b>

ที่มา: สำนักงาน คปภ. (ไม่รวมถึงจำนวนตัวเลขร่วมกันของ SAGI และ AZTH)

- จำกัดความเสี่ยงการกระจุกตัวของช่องทางกำหนดยุติภัยประกันภัย เนื่องจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จะช่วยสร้างความหลากหลายให้ฐานลูกค้าและช่องทางจัดจำหน่ายของ SAGI ปัจจุบัน SAGI มีการพึ่งพาช่องทางจัดจำหน่ายผ่านธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) ในระดับที่ค่อนข้างสูง ซึ่งสัญญากับธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) นั้นจะสิ้นสุดในปี 2563 และจะไม่มีการต่ออายุออกไป

## 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

บริษัทฯ จะสามารถนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการไปชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI ซึ่ง SAGI จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปชำระค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ดังนั้น การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน ต้นทุนในการดำเนินงาน และต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ และ SAGI เนื่องจากบริษัทฯ และ SAGI ไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่น

### 1.9 กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

นาย ไบรอัน เจมส์ สมิท ซึ่งเป็นกรรมการตัวแทนจาก Allianz SE ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการ ที่พิจารณาการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

### 1.10 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดยนาย ไบรอัน เจมส์ สมิท กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมในการพิจารณาการเข้าทำรายการนี้) มีความเห็นในเรื่องต่างๆ ดังนี้

## 1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เป็นรายการที่มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อ บริษัทฯ และ SAGI ดังที่กล่าวไว้ใน 1) ของข้อ 1.8 ข้างต้น

นอกจากนี้ ค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เป็นราคาที่สอดคล้องกับผลการประเมินของผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย

## 2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ

การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการเป็นรายการที่มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากรายการดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ SAGI ดังที่กล่าวไว้ใน 2) ของข้อ 1.8 ข้างต้น

นอกจากนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาหุ้นละ 53.43 บาท เป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ และมูลค่าตามราคาตลาดต่อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับราคาหุ้นละ 30.10 บาท โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 และวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560

### 1.11 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 1.10

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 1.10

อย่างไรก็ดี นายลักษณะ ทองไทย หนึ่งในคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งไม่ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการในครั้งนี้ เนื่องจากมีความจำเป็นต้องเดินทางไปต่างประเทศ ได้มีหนังสือถึงประธานกรรมการบริษัทฯ ลงวันที่ 16 พฤศจิกายน 2560 เพื่อขอให้มีการเลื่อนประชุมคณะกรรมการ เพื่อเปิดโอกาสให้ตนได้เข้าร่วมประชุมพิจารณาข้อมูลรวมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้อง และได้ซักถามแสดงความเห็นต่าง ๆ เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ประธานคณะกรรมการ (“ประธานฯ”) ได้หารือกรรมการบริษัทฯ ที่มาเข้าร่วมประชุม ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อสอบถามความประสงค์ที่จะเลื่อนการประชุมออกไป หรือดำเนินการประชุมเรื่องตามวาระเพื่อให้มีความคืบหน้าในโครงการที่นำเสนอ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วและมีมติเป็นเอกฉันท์ให้ดำเนินการประชุมต่อไปเพื่อให้มีข้อมูลในโครงการที่นำเสนอ หลังจากได้ใช้เวลาศึกษาโครงการนี้มาเป็นระยะเวลาพอสมควรแล้ว และคณะทำงานก็มีข้อเสนอที่มีรายละเอียดชัดเจน สามารถตัดสินใจได้

ทั้งนี้ นายลักษณะ ทองไทย ได้ให้ความเห็นไว้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 เกี่ยวกับข้อเสนอของกรรมการเข้าซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) และการซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ว่า ยังไม่เห็นด้วยกับข้อมูลที่นำเสนอ ดังกล่าว โดยเห็นว่ายังขาดการพิจารณาในรายละเอียดตามที่เคยสอบถามไปก็ยังไม่ได้รับคำตอบที่ชัดเจน

ในการประชุมครั้งดังกล่าว ประธานฯ ได้ให้ความเห็นถึงกรณีนายลักษณะ ทองไทย ก็ได้รับแต่งตั้งให้เป็นคณะทำงานเรื่องประเมินมูลค่ารายการ และประเด็นต่าง ๆ มาหลายเดือนแล้ว แต่หากยังต้องการข้อมูลเพิ่มเติมอีก ประธานฯ เปิดโอกาสให้ซักถามในที่ประชุม หรือหลังการประชุมจนกว่าจะถึงการประชุมคราวต่อไป เพื่อประมวลความเห็นสำหรับการพิจารณาลงมติเรื่องนี้ อนึ่ง สำหรับความเห็นของนายลักษณะ ทองไทย ในเรื่องการจ่ายเงินปันผลและแนวโน้มธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิตที่ได้กล่าวระหว่างการประชุมนั้น ประธานฯ ขอรับทราบไว้เป็นข้อมูล

ต่อมา ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ได้มีการพิจารณารายละเอียด ข้อมูลแนวทางการทำงานร่วมกับ Allianz Group และการดำเนินธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่กรรมการบริษัทฯ ได้ให้ไว้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 และที่ประชุม ด้วยคะแนนเสียงจากกรรมการที่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมได้ลงมติเป็นเอกฉันท์ (8-0) อนุมัติให้เสนอเรื่องต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 ตามที่ได้เปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศต่าง ๆ ต่อตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ในครั้งนี้

## 2. การซื้อหุ้น AZAY และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY

การซื้อหุ้น AZAY และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY (“รายการซื้อหุ้น AZAY”) เป็นรายการได้มาซึ่ง สิทธิประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันในรายการเดียวกัน เนื่องจากบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญใน AZAY รวมจำนวน 34,810,000 หุ้น มาชำระเป็นค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY แทนการชำระด้วยเงินสด

### 2.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการซื้อหุ้น AZAY

อนึ่ง บริษัทฯ จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขภายใต้สัญญาดังกล่าว ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงการได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. และความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

### 2.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ: บริษัทฯ

ผู้ขาย: 1) Allianz SE  
2) CPRNT

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ: Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 42,104,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุดของบริษัทฯ

CPRNT เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ Allianz SE ตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตามที่กล่าวไว้แล้วในข้อ 1.2 ข้างต้น

ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จึงเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

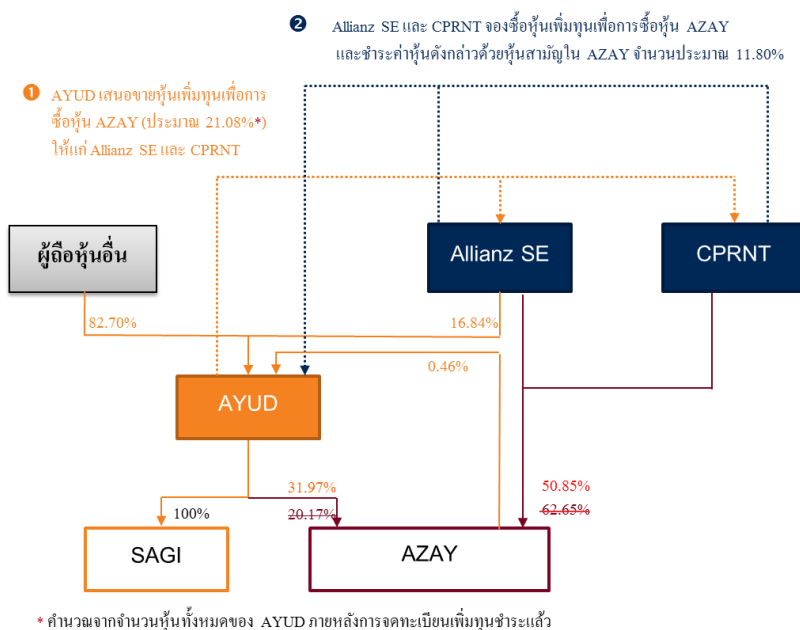
### 2.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขตามที่กำหนดในสัญญานั้น บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มเติมจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มขึ้นจากเดิม 59,500,280 หุ้น เป็น 94,310,280 หุ้น หรือเพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 20.17 เป็นร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY

ในการนี้ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY ทั้งนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญใน AZAY รวมจำนวน 34,810,000 หุ้น มาชำระเป็นค่าหุ้นเพิ่มทุนเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY แทนการชำระด้วยเงินสด

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY ที่จะเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายในกรณีนี้ จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY และจำนวนหุ้น AZAY ที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายจะขายและโอนให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว

#### แผนภาพแสดงการเข้าทำรายการซื้อหุ้น AZAY



### 2.4 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้น AZAY จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อการคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนสำหรับการซื้อหุ้น AZAY ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท

## 2.5 ขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการซื้อหุ้น AZAY เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยมีขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนี้

### ขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการซื้อหุ้น AZAY ซึ่งมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนประมาณ 3,902,201,000 บาท จะมีขนาดของรายการร้อยละ 53.33 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่า NTA ของบริษัทฯ (ที่เท่ากับ 7,316,537,000 บาท) จำนวนตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีแล้ว

### ขนาดของรายการตามประกาศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การเข้าทำรายการซื้อหุ้น AZAY ซึ่งมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนประมาณ 3,902,201,000 บาท เมื่อคำนวณขนาดของรายการโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZAY ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีแล้ว รายการดังกล่าวมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 41.62 ซึ่งเป็นมูลค่าของรายการสูงสุดที่คำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดของการคำนวณ ดังนี้

### ข้อมูลการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

ข้อมูลการเงินของบริษัทฯ และ AZAY ที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงิน	บริษัทฯ	AZAY	
		มูลค่าทั้งหมดของ AZAY	มูลค่าตามสัดส่วนที่บริษัทฯ จะซื้อหุ้นเพิ่มเติม (11.80%)
มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)*	7,316.54	15,795.63	1,863.88
มูลค่าสินทรัพย์รวม	11,049.76	173,356.42	20,456.06
มูลค่ากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	391.42	1,380.69	162.92

หมายเหตุ:

\* มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามคำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักด้วย สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

เกณฑ์ที่ใช้คำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	รายละเอียดการคำนวณ	มูลค่ารายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{1,863.88}{7,316.54} \times 100$	25.47
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{162.92}{391.42} \times 100$	41.62
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{3,902.20}{11,049.76} \times 100$	35.31
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{73,033.89}{250,000.00} \times 100$	29.21

**2.6 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อ**

**1) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา**

หุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

**2) ลักษณะการดำเนินธุรกิจของ AZAY**

AZAY ประกอบธุรกิจประกันชีวิตในประเทศไทย โดยมีรายได้หลักมาจากธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจลงทุน โดยมีรายละเอียดโดยย่อของแต่ละประเภทธุรกิจ ดังนี้

(1) **ธุรกิจประกันชีวิต:** แบ่งออกเป็น 4 สายผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ ผลิตภัณฑ์เพื่อความคุ้มครอง ผลิตภัณฑ์เพื่อวางแผนการเงิน ผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุน และผลิตภัณฑ์เพื่อการบริหารด้านการเงินอื่น ๆ

(2) **ธุรกิจการลงทุน:** ซึ่งเป็นการนำเบี้ยประกันภัยที่ได้รับไปลงทุนต่อ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่มั่นคงและปลอดภัยเพื่อให้บริษัทมีกระแสเงินสดอย่างเพียงพอในการจ่ายผลประโยชน์ตามภาวะผูกพันตามกรมธรรม์ ทั้งนี้ การลงทุนจะต้องสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การลงทุนที่สำนักงาน คปภ. หรือ คปภ. ประกาศกำหนด

AZAY มีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจประกันชีวิต ในด้านเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงอยู่ใน 10 อันดับแรกมาเป็นระยะเวลายาวนาน ในปี 2559 AZAY มีส่วนแบ่งตลาดเป็นลำดับที่ 7 โดย AZAY มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงในปี 2559 รวมจำนวน 30,416 ล้านบาท มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.54 คิดเป็นอัตราการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 6.54 เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่ AZAY มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมจำนวน 28,548.89 ล้านบาท โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.35

**3) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว โครงสร้างผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการ**

**(ก) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว**

ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 AZAY มีทุนจดทะเบียน 4,000,000,000 บาท และมีทุนชำระแล้ว 2,950,000,000 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว 295,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท



(ข) โครงสร้างผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 20 เมษายน 2560 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ AZAY เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. CPRNT	111,097,214	37.66
2. Allianz SE	73,711,193	24.99
3. บริษัทฯ	59,500,280	20.17
4. บริษัท ทูนมหาโชค จำกัด	30,960,728	10.50
5. บริษัท ทูนมहाลาก จำกัด	8,320,180	2.82
6. บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	8,218,212	2.79
7. รวมผู้ถือหุ้นรายย่อย	3,192,193	1.08
<b>รวม</b>	<b>295,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: AZAY

(ค) คณะกรรมการ

ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 คณะกรรมการของ AZAY มีทั้งหมด 11 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายโรวัน ดี อาชี	ประธานกรรมการ
2. นายไบรอัน เจมส์ สมิธ	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. นายณรงค์ จุลชาติ	กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายพันธุ์ชัย สัตยาภรณ์	กรรมการ
5. นายพงศ์พินิต เดชะคุปต์	กรรมการ
6. นายฐิติวุฒิ สุขพรชัยกุล	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
7. นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
8. นายยุทธ ชาญเศรษฐิกุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
9. นางสาวอรรฉรม เตชะไพบลย์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
10. นางนภาภรณ์ ลัญฉน์ดี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
11. นายอภิชาติ ศิวาธร	กรรมการอิสระ

ที่มา: AZAY

(จ) สรุปตัวเลขทางการเงินที่สำคัญของ AZAY ประจำปี 2557 - 2559 และสำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2560

หน่วย: ล้านบาท	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	9 เดือนแรกของปี พ.ศ. 2560
รายได้รวม	31,735.47	34,321.16	36,611.14	27,217.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1,920.29	1,947.22	1,986.01	1,380.69
สินทรัพย์รวม	129,575.46	145,153.90	161,095.54	173,356.42
หนี้สินรวม	116,343.86	130,793.83	147,302.10	157,327.88
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,231.60	14,360.07	13,793.43	16,028.54

ที่มา: AZAY

## 2.7 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้น AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น โดยบริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 73,033,895 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เพื่อตอบแทนสำหรับหุ้นสามัญใน AZAY นั้น มีที่มาจากข้อตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz SE และ CPRNT ตามสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น โดยค่านึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง มูลค่าสินทรัพย์ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจประกันภัยของ AZAY ตลอดจนผลการประเมินของบริษัท Milliman Limited ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยที่บริษัทฯ แต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินมูลค่าของ AZAY

## 2.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

(1) บริษัทฯ จะได้รับเงินปันผลจาก AZAY เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน AZAY ที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ AZAY เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจประกันชีวิต ในด้านเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงอยู่ใน 10 อันดับแรกมาเป็นระยะเวลายาวนาน ในปี 2559 AZAY มีส่วนแบ่งตลาดเป็นลำดับที่ 7 (ที่มา: ส่วนแบ่งตลาดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของธุรกิจประกันชีวิต ปี 2559 โดย คปภ.) โดยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง รวมจำนวน 30,416 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.54 คิดเป็นอัตราการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 6.54 เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่ AZAY มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมจำนวน 28,548.89 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.35 (ที่มา: ส่วนแบ่งตลาดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของธุรกิจประกันชีวิต ปี 2558 โดย คปภ.)

(2) บริษัทฯ จะมีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ AZAY เพิ่มมากขึ้น และสามารถมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการและการตัดสินใจกลยุทธ์ต่าง ๆ ที่มีความสำคัญของ AZAY ได้เพิ่มมากขึ้น

## 2.9 กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

นาย ไบรอัน เจมส์ สมิท ซึ่งเป็นกรรมการตัวแทนจาก Allianz SE ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการ ที่พิจารณาการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

## 2.10 สาเหตุที่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งถือหุ้นสามัญใน AZAY เกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนที่ชำระแล้วของ AZAY

ปัจจุบัน AZAY เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ และเมื่อการซื้อหุ้น AZAY เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มขึ้นจากจำนวน 59,500,280 หุ้น เป็นจำนวน 94,310,280 หุ้น หรือเพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 20.17 เป็นประมาณร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก Allianz SE, CPRNT ตลอดจนกลุ่มรัตนรักษ์ ต่างก็เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน AZAY ด้วย (ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน AZAY) ทำให้โครงสร้างการถือหุ้นของ AZAY ในฐานะที่เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ภายหลังจากการทำรายการในครั้งนี้เสร็จสิ้นไม่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 30 กันยายน 2559 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ข้อ 13 (2) ซึ่งระบุว่า “โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ขออนุญาต บริษัทย่อย และบริษัทร่วมต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้...(2) ไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของผู้ขออนุญาตถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้น เว้นแต่แสดงได้ว่าการจัดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ขออนุญาตแล้ว” ด้วยโครงสร้างการถือหุ้นใน AZAY ในลักษณะดังกล่าว หากในอนาคต บริษัทฯ ประสงค์ที่จะยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน บริษัทฯ ก็อาจมีความเสี่ยงจากการไม่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน เนื่องจากมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามข้อกำหนดดังกล่าว ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่บริษัทฯ จะสามารถแสดงได้ว่า การจัดโครงสร้างการถือหุ้นของ AZAY ในลักษณะดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ แล้ว และบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันในเรื่องดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ โครงสร้างการถือหุ้นของ AZAY ในลักษณะดังกล่าวยังไม่เป็นไปตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ข้อ 63 ซึ่งกำหนดว่า “บริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน”

อนึ่ง Allianz SE CPRNT และกลุ่มรัตนรักษ์ ต่างก็เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดั้งเดิมของ AZAY มาตั้งแต่ก่อนที่บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นใน AZAY จากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในปี 2555 และในปัจจุบัน กลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีการลงทุนในบริษัท ประกันชีวิตเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย คือ AZAY

## 2.11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดย นาย ไพรอัน เจมส์ สมิธ กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมในการพิจารณาการเข้าทำรายการนี้) มีความเห็นว่า รายการซื้อหุ้น AZAY เป็นรายการที่มีความเหมาะสมผล และคาดว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจาก AZAY เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลให้ผลประโยชน์ของบริษัทฯ ดีขึ้น และยังสอดคล้องกับนโยบายเดิมของบริษัทฯ ที่ต้องการจะลงทุนเพิ่มเติมใน AZAY ให้ถึงอัตรา ร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY นอกจากนี้ ค่าตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้น AZAY เป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่สอดคล้องกับผลการประเมินของผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย

## 2.12 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 2.11

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 2.11

อย่างไรก็ดี นายลักษณ์ ทองไทย หนึ่งในคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 2.11 ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของนายลักษณ์ ทองไทย ตามข้อ 1.11

## สารสนเทศการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ ตามบัญชี 2

### 1. ข้อมูลพื้นฐานทางธุรกิจของ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ชื่อบริษัท	บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัท ศรีอยุธยาประกันภัย จำกัด (มหาชน))
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0107537001391
ที่ตั้งบริษัทฯ	898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
วันที่ก่อตั้งบริษัทฯ เริ่มแรก	7 ตุลาคม 2493
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	บริษัทเพื่อการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Investment holding company)
ทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2560	500,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2560	250,000,000 บาท

### 2. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ

#### 2.1 รายชื่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีทั้งหมด 11 ท่านประกอบด้วย

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ	ประธานกรรมการ
นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม	กรรมการผู้อำนวยการ
นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	กรรมการ
นายชูศักดิ์ สาลี	กรรมการ
นายลักษณะ ทองไทย	กรรมการ
นายไพบรอัน เจมส์ สมิต	กรรมการ
นางสาวนพพร ศิริวัฒนกุล	กรรมการ
นายสุรัชย์ พฤกษ์บำรุง	กรรมการอิสระ
นายเมธา สุวรรณสาร	กรรมการอิสระ
นายวิจิต กรวิทยาคุณ	กรรมการอิสระ
นายสุวัฒน์ สุขสงเคราะห์	กรรมการอิสระ

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2.2 รายชื่อผู้บริหาร

มีดังนี้

ผู้บริหาร 4 รายแรก นับต่อจากกรรมการผู้อำนวยการลงมาและผู้บริหารตำแหน่งเทียบเท่ารายที่ 4 ทุกราย

ชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม	กรรมการผู้อำนวยการ
นางสาวอรทัย รงค์ทองรัมย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี
นางสาวจิรัชมา รูปเล็ก	ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัทฯ และเลขานุการบริษัทฯ
นางอัญมณี โชติกเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายธุรการ

## 3. โครงสร้างการถือหุ้น

ณ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2560 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 500,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท มีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 250 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท

ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Record Date) ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560	ร้อยละ
Allianz SE	42,104,000	16.842
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	28,802,500	11.521
Triple Prime Team Holdings Company Limited	25,238,750	10.096
บริษัท บีบีทีวี เอ็คควิตี้ จำกัด	21,946,000	8.778
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	21,250,800	8.500
บริษัท ทองไทย (1956) จำกัด	9,610,000	3.844
น.ส.สุดธิดา รัตนรักษ์	7,624,970	3.050
UBS AG London Branch	7,380,500	2.952
บริษัท ทุนมหาลาก จำกัด	7,045,250	2.818
บริษัท กรุงไทยพานิชประกันภัย จำกัด (มหาชน)	3,938,400	1.575
ผู้ถือหุ้นอื่น ๆ	75,058,830	30.024
<b>รวม</b>	<b>250,000,000</b>	<b>100.000</b>

#### 4. ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

##### 4.1 การประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Investment Holding Company) โดยลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังนี้

1. ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจด้านประกันวินาศภัย
2. ถือหุ้นร้อยละ 20.17 ของทุนชำระแล้วของบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ประกอบธุรกิจด้านการประกันชีวิต

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีรายได้จากการลงทุนในบริษัทอื่น ๆ ด้วย

##### 4.2 การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("SAGI") เดิมชื่อบริษัท บีที ประกันภัย จำกัด ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2525 โดยมีธุรกิจหลักคือ ประกันวินาศภัย และวันที่ 24 กันยายน 2525 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท

ปัจจุบัน SAGI มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 18 โขน A ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

SAGI ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท จำแนกออกเป็นสายผลิตภัณฑ์หลัก 4 ประเภท ได้แก่

- (1) **การประกันอัคคีภัย** ครอบคลุมถึงการรับประกันภัยสิ่งปลูกสร้าง อาคาร ที่อยู่อาศัย อาคารพาณิชย์ โรงงาน อุตสาหกรรม ทรัพย์สิน ในอาคาร สต็อกสินค้า ตลอดจนเครื่องจักรและวัตถุดิบในโรงงาน อุตสาหกรรม โดยมีเขตพื้นที่รับประกันภัยทั่วประเทศไทย โดยสามารถให้การคุ้มครองความเสียหายอันเกิดขึ้นจากไฟไหม้ ฟ้าผ่าระเบิด ลมพายุ การขาดประโยชน์ในสิทธิการเช่า (Leasehold Insurance) และการสูญเสียรายได้จากการหยุดชะงักทางธุรกิจ (Business Interruption Insurance)
- (2) **การประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง** ครอบคลุมถึงการรับประกันภัยขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ และภายในประเทศ โดยทางเรือเดินทะเลชายฝั่งในแม่น้ำลำคลอง การขนส่งทางบกโดยรถยนต์ รถไฟ ตลอดจน การขนส่งสินค้าทางเครื่องบิน และไปรษณีย์พัสดุภัณฑ์ โดยนอกจากการคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายที่เกิดขึ้นต่อสินค้าในระหว่างการขนส่งแล้ว ยังสามารถให้การคุ้มครองความเสียหายต่อตัวเรือ เครื่องจักรและอุปกรณ์ประจำเรือ หากได้รับความเสียหายจากภัยทางทะเล เช่น คลื่น ลมพายุ หรือจากอุบัติเหตุต่างๆ รวมถึงการคุ้มครองความรับผิดของเจ้าของเรือในกรณีที่มีเหตุให้เกิดความเสียหายต่อเรือลำอื่นด้วย
- (3) **การประกันภัยเบ็ดเตล็ด** ครอบคลุมการประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองเกี่ยวกับทรัพย์สิน ความรับผิดตามกฎหมาย งานวิศวกรรม และการคุ้มครองเกี่ยวกับบุคคล เช่น การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันอุบัติเหตุกลุ่ม การประกันภัยอุบัติเหตุระหว่างการเดินทางในประเทศหรือต่างประเทศ

การประกันภัยโรคมะเร็ง การประกันภัย 200 สำหรับรายย่อย(ไมโครอินชัวร์นซ์) การประกันภัย  
โจรกรรม การประกันภัยสำหรับเงิน การประกันภัยเครื่องจักร การประกันภัยการติดตั้ง  
การประกันภัยการก่อสร้าง การประกันภัยเงินทดแทนแรงงาน การประกันภัยเครื่องอุปกรณ์  
อิเล็กทรอนิกส์คอมพิวเตอร์ การประกันภัยความรับผิดชอบของนายจ้าง การประกันความเสี่ยงภัย  
ทุกชนิด การประกันภัยบัตรเครดิต การประกันภัยกระจก การประกันภัยเครื่องมือเครื่องจักรของ  
ผู้รับเหมา เป็นต้น

- (4) **การประกันภัยรถยนต์** ครอบคลุมการประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อตัว  
รถยนต์หรืออุปกรณ์ติดประจํารถยนต์ การบาดเจ็บ หรือการเสียชีวิต ตลอดจนความรับผิดตาม  
กฎหมายสำหรับการเสียชีวิต การบาดเจ็บ หรือความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอกซึ่ง  
สามารถให้ความคุ้มครองเฉพาะตามบทบัญญัติของกฎหมาย การคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ หรือ  
การประกันภัยภาคสมัครใจของเจ้าของรถยนต์ เป็นต้น

นอกจากนี้ SAGI ยังมีการดำเนินธุรกิจในการเอาประกันภัยต่อและรับประกันภัยต่อระหว่างบริษัทประกันภัย  
ในประเทศและต่างประเทศเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยรวม และเพื่อให้สามารถกระจาย  
ความเสี่ยงภัยได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยลักษณะของธุรกรรมประกันภัยต่อจำแนกได้เป็น 2 ลักษณะ คือการประกันภัยต่อ  
แบบเฉพาะราย (Facultative Reinsurance) และการประกันภัยต่อแบบตกลงสัญญา (Treaty Reinsurance)

#### 4.3 การประกอบธุรกิจของบริษัทร่วม

บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("AZAY") เดิมชื่อ บริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี.  
ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2494 ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการ  
รับประกันชีวิต เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2494ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิต

ปัจจุบัน AZAY มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 1 โชน B ชั้น2 โชน B (ชั้นลอย)  
ชั้น 6 ชั้น 14 และชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในอัตรา  
ร้อยละ 20.17

ปี 2545 บริษัทฯ ได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญ AZAY จำนวน 17,162,978 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.82 ของทุนชำระแล้ว

วันที่ 18 มกราคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญ AZAY เพิ่มอีกจำนวน 17,265,108 หุ้น และเมื่อวันที่  
9 พฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญ AZAY เพิ่มอีกจำนวน 25,072,194 หุ้น ทำให้บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหุ้นสามัญ AZAY  
จำนวน 59,500,280 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 20.17 ของทุนชำระแล้ว ดังนั้น บริษัทฯ ได้จัดประเภทเงินลงทุนใน AZAY เป็นเงินลงทุน  
ในบริษัทร่วม

#### 4.4 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมแบ่งได้เป็นสองส่วน คือ รายได้จากการรับประกันภัย  
และรายได้จากการลงทุน โดยมีรายละเอียดในวงค์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 2558 และ 2557 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

รายได้จากการรับประกันภัย*	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
อัคริภัย	454,714,970	20.5	482,640,310	21.4	421,708,452	19.2
ภัยทางทะเลและขนส่ง	172,949,269	7.8	179,239,144	7.9	190,827,734	8.7
ภัยเบ็ดเตล็ด	791,935,432	35.8	847,547,848	37.5	677,379,964	30.9
ภัยรถยนต์	796,204,961	35.9	751,529,183	33.2	901,999,040	41.2
<b>รวม</b>	<b>2,215,804,632</b>	<b>100.0</b>	<b>2,260,956,485</b>	<b>100.0</b>	<b>2,191,915,190</b>	<b>100.0</b>

\*รายได้จากการรับประกันภัยประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิและรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

(หน่วย : บาท)

เบี้ยประกันภัย ที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
อัคริภัย	425,169,252	22.5	421,893,295	22.5	360,777,581	19.8
ภัยทางทะเลและขนส่ง	107,729,040	5.7	110,789,398	5.9	114,097,024	6.2
ภัยเบ็ดเตล็ด	681,164,983	36.0	725,275,303	38.8	565,957,707	31.1
ภัยรถยนต์	678,422,105	35.8	614,717,773	32.8	780,861,183	42.9
<b>รวม</b>	<b>1,892,485,380</b>	<b>100.0</b>	<b>1,872,675,769</b>	<b>100.0</b>	<b>1,821,693,495</b>	<b>100.0</b>

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายได้	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1. รายได้จากการรับประกันภัย	2,215,804,632	77.4	2,260,956,485	79.7	2,191,915,190	53.4
2. รายได้จากการลงทุน	541,962,648	18.9	572,328,785	20.1	1,911,658,546	46.5
3. รายได้อื่น	104,321,506	3.7	5,123,063	0.2	2,689,254	0.1
<b>รวม</b>	<b>2,862,088,786</b>	<b>100.0</b>	<b>2,838,408,333</b>	<b>100.0</b>	<b>4,106,262,990</b>	<b>100.0</b>

สัดส่วนโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในปี 2559 ได้มีการเปลี่ยนแปลงจากปี 2558 โดยมีสัดส่วนของรายได้จากการรับประกันภัยของปี 2559 ลดลงจากอัตราร้อยละ 79.7 ในปี 2558 เป็นอัตราร้อยละ 77.4

สัดส่วนรายได้จากการลงทุนของปี 2559 ลดลงจากอัตราร้อยละ 20.1 ในปี 2558 เป็นอัตราร้อยละ 18.9 โดยเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของปีนี้ลดลงจำนวน 10.17 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 17.28 ในขณะที่เดียวกันรายได้จากการลงทุนสุทธิสำหรับปี 2559 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 15.92 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.19 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับทิศทางดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน AZAY จำนวน 388.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.09



สัดส่วนของรายได้อื่นของปี 2559 เพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 0.2 ในปี 2558 เป็นอัตราร้อยละ 3.7 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 104.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 5.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,936.31 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ บันทึกกลับรายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัยจำนวน 97.87 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ ถูกฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทผู้เอาประกันภัยรายหนึ่งตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2540 และเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2559 ศาลฎีกาได้พิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ บันทึกกลับรายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัยเป็นรายได้อื่นในปี 2559

#### 4.5 การตลาดและการแข่งขัน

##### (ก) นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์

จากการเปรียบเทียบปี 2559 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภททั้งสิ้น 211,813.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 1.21 จากปี 2558 ประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากการประกันอัคคีภัย 10,233.27 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 2.40 การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง 5,267.90 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 1.41 การประกันภัยเบ็ดเตล็ด 74,124.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 1.50 และการรับประกันภัยรถยนต์ 122,187.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 1.46 (ข้อมูลจากฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสถิติ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย)

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง		
	ปี 2559	ปี 2558	% เพิ่ม(ลด)
อัคคีภัย	10,233,267	10,484,614	(2.40)
ภัยทางทะเลและขนส่ง	5,267,903	5,342,974	(1.41)
ภัยเบ็ดเตล็ด	74,124,306	73,027,073	1.50
ภัยรถยนต์	122,187,906	120,423,870	1.46
<b>รวม</b>	<b>211,813,382</b>	<b>209,278,531</b>	<b>1.21</b>

##### กลยุทธ์การแข่งขัน

กลยุทธ์การแข่งขันของบริษัทย่อย มีดังนี้

1. เสริมสร้างคุณภาพบุคลากร โดยการพัฒนาเพื่อเพิ่มศักยภาพในการใช้เทคโนโลยีในการทำงานทำให้มีประสิทธิภาพในการตอบสนอง รวมไปถึงการให้บริการที่แม่นยำและรวดเร็วยิ่งขึ้น
2. พัฒนาระบบการทำงานเพื่อให้การบริการมีคุณภาพและรวดเร็ว สามารถส่งมอบบริการสนองความต้องการของลูกค้าได้ตามกำหนดเวลา
3. พัฒนาด้านเทคโนโลยีและระบบงานอย่างไม่หยุดยั้ง เริ่มตั้งแต่การนำเทคโนโลยีใหม่ๆ เข้ามาพัฒนาการทำงานของบุคลากร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานให้สูงขึ้น ให้การบริหารงานเป็นไปด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง มีการพัฒนาระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น เพื่อรองรับกับงานด้านการรับประกันภัยที่ขยายตัวเพิ่มมากขึ้น และเพื่อรองรับความรวดเร็วในการให้บริการทั้งด้านการรับประกันภัยและด้านสินไหมทดแทนเพื่อให้เกิดความประทับใจกับลูกค้าผู้ทำประกันภัย

4. พัฒนาสินค้าและสร้างบริการด้านประกันภัยให้เหมาะสมกับการใช้ชีวิตของผู้บริโภคมากขึ้น
5. ส่งเสริมให้นายหน้าและตัวแทนมีคุณภาพมากขึ้น มีการอบรม และจัดให้มีระบบการทำงาน online ที่สามารถเชื่อมข้อมูลกับบริษัทฯ เพื่อการทำงานที่รวดเร็ว แม่นยำ และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
6. รักษา และเสริมสร้างช่องทางธุรกิจ Bancassurance โดยการพัฒนาสินค้าและบริการใหม่ๆ ให้ตอบรับกับความต้องการของลูกค้า
7. ช่องทางธุรกิจด้าน online มีการพัฒนาและเติบโตมากขึ้น ทำให้โอกาสในการขยายงานประกันภัยเป็นไปได้ด้วยเช่นกัน ทางบริษัทฯ จึงมีแนวทางร่วมทำงานกับธุรกิจที่ใช้การขยายผ่านทาง online มากขึ้น

### **กลุ่มลูกค้า**

กลุ่มลูกค้าสามารถแยกได้เป็น 2 ประเภทหลักคือ ประกันภัยส่วนบุคคลและครอบครัว และ ประกันภัยลูกค้า ส่วนธุรกิจองค์กร

- **ประกันภัยส่วนบุคคลและครอบครัว**

บริษัทฯ เน้นไปยังกลุ่มที่เข้าใจถึงความสำคัญในการทำประกันภัยเป็นหลัก กลุ่มนี้จะมีประสบการณ์ในการทำประกันภัยมาก่อน และเริ่มให้ความสำคัญกับการทำประกันภัยให้กับตนเองและบุคคลในครอบครัว เช่น บ้านที่อยู่อาศัย รถยนต์ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง เป็นต้น ส่วนลูกค้าสินเชื่อของธนาคาร สถาบันการเงิน ธุรกิจเช่าซื้อ จะทำประกันภัยทรัพย์สินตามกฎเกณฑ์ของธุรกิจที่ให้สินเชื่อนั้น ๆ เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น

- **ประกันภัยลูกค้าส่วนธุรกิจองค์กร**

สำหรับกลุ่มลูกค้าภาคธุรกิจ บริษัทฯ สามารถตอบสนองความต้องการโดยเข้าถึงการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจนั้นเพื่อจัดสรรประกันภัยที่เหมาะสมให้ได้ เช่น โรงแรม โรงงานอุตสาหกรรม สถาบันการเงิน บริษัทฯ ห้างร้านต่าง ๆ โดยส่วนใหญ่ธุรกิจจะทำประกันภัยเช่น ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมาย ต่อบุคคลภายนอก ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ประกันภัยเครื่องจักรที่ใช้ในการก่อสร้าง ประกันภัยเครื่องจักรเสียหาย เป็นต้น โดยส่วนใหญ่บริษัทฯ จะเน้นเจาะกลุ่มลูกค้าภาคธุรกิจระดับกลางและระดับ SME

### **หมายเหตุ**

ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการพึ่งพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่งเกิน 30%ของรายได้รวม

### **การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย**

ช่องทางการจำหน่ายของบริษัทย่อยแบ่งออกเป็น 3 ช่องทางหลัก ดังนี้

1. ขายผ่านตัวแทนนายหน้า
2. ขายผ่านสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
3. ขายโดยตรง

สัดส่วนการจำหน่ายของบริษัทย่อยในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

ช่องทางการจำหน่าย	2559	2558	2557
1. ขายผ่านตัวแทนหน้า	39.80%	43.08%	42.15%
2. ขายผ่านสถาบันการเงินและบริษัท ที่เกี่ยวข้องกัน ทางทะเลและขนส่ง	53.63%	49.10%	48.95%
3. ขายโดยตรง	6.56%	7.82%	8.907%

**หลักเกณฑ์การตั้งตัวแทนและหน้า มีดังนี้**

บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่จะมาเป็นตัวแทนหน้าของบริษัทฯ นั้นจะต้องมีคุณสมบัติตามที่พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ โดยสามารถผ่านการสอบความรู้เกี่ยวกับการประกันวินาศภัยได้ตามหลักสูตรและวิธีการที่นายทะเบียนกำหนดโดยยื่นคำขอรับใบอนุญาตเป็นตัวแทนประกันวินาศภัยของบริษัทฯ พร้อมด้วยหนังสือแสดงความต้องการของบริษัทฯ ให้เป็นตัวแทนประกันวินาศภัยต่อนายทะเบียน

**(ข) สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม**

จากสถิติของฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสถิติ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยสำหรับปี 2559 บริษัทย่อยมีส่วนแบ่งการตลาด ดังนี้

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับ โดยตรง ของบริษัทย่อย (หน่วย : พันบาท)	เบี้ยประกันภัยรับ โดยตรง รวมทั้งหมด 61 บริษัท (หน่วย : พันบาท)	ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	อันดับที่
อัคคีภัย	601,818	10,233,267	5.88	6
ภัยทางทะเลและขนส่ง	333,378	5,267,903	6.33	6
ภัยเบ็ดเตล็ด	1,061,613	74,124,306	1.43	19
ภัยรถยนต์	1,053,084	122,187,906	0.86	28
<b>รวม</b>	<b>3,049,893</b>	<b>211,813,382</b>	<b>1.44</b>	<b>19</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทที่ประกอบธุรกิจประกันภัยในประเทศมีจำนวนทั้งสิ้น 61 บริษัท แบ่งเป็นกลุ่มบริษัทประกันวินาศภัยไทยจำนวน 52 บริษัท สาขาบริษัทต่างประเทศ 5 บริษัท และกลุ่มบริษัทประกันภัยสุขภาพอีก 4 บริษัท

บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบคู่แข่งจากการที่เป็นบริษัทฯ ประกันภัยที่มีฐานะการเงินมั่นคง มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนเท่ากับอัตราร้อยละ 698 ดำเนินธุรกิจมาเป็นเวลานาน อีกทั้งได้รับการสนับสนุนงานด้านประกันภัยจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) บริษัทในกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินหลายแห่ง ทั้งนี้บริษัทฯ และธนาคารได้เกื้อกูลกันในการทำธุรกิจตลอดมา ขณะเดียวกันบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานและการให้บริการอย่างต่อเนื่องด้วยทีมงานมืออาชีพเพื่อที่จะเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดเบี้ยประกันภัยสำหรับอัคคีภัย ภัยเบ็ดเตล็ด ภัยทางทะเลและขนส่ง และภัยรถยนต์ให้มากขึ้น จะเห็นได้ว่าในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ลูกค้ำที่ทำประกันภัยเริ่มหันมาให้ความสนใจต่อคุณภาพของการให้บริการควบคู่กับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยมากขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการบริการลูกค้ำมากยิ่งขึ้น ณ สิ้นปี 2559 บริษัทย่อยมีสาขาในต่างจังหวัดจำนวน 14 สาขา และอีก 4 สาขาเฉพาะเพื่อบริการลูกค้าสินค้าใหม่ทดแทนที่กระจายอยู่ในภาคเหนือ ภาคกลาง ภาคตะวันออก ภาคอีสาน และภาคใต้ โดยการดำเนินงานของสาขาทั้งหมดจะ

เป็นระบบ ON-LINE เชื่อมโยงกับสำนักงานใหญ่ ทั้งนี้ ก็เพื่อให้การบริหารงานและการให้บริการของสาขาทั้งหมดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว สามารถให้บริการกับลูกค้าได้ทั่วประเทศ

5. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

5.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2558	2557
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,437,790	1,417,050	1,065,247	1,368,953
เบี้ยประกันภัยค้ำรับ - สุทธิ	219,186	217,433	287,006	292,975
รายได้จากการลงทุนค้ำรับ	3,419	10,048	13,633	15,072
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	948,550	1,050,276	992,160	1,089,420
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	54,434	58,569	193,115	394,577
<b>สินทรัพย์ลงทุน</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,705,532	4,594,203	4,655,982	4,691,757
เงินให้กู้ยืม	24	129	579	1,378
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,281,285	2,830,475	2,944,764	2,717,156
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	56,633	60,534	75,310	55,125
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	68,204	75,159	83,674	88,237
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	159,184	185,959	225,920	211,228
ค่านายหน้าจ่ายรอการตัดบัญชี	62,768	63,404	55,618	59,836
สินทรัพย์อื่น	52,752	53,412	68,251	46,230
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>11,049,761</b>	<b>10,616,651</b>	<b>10,661,259</b>	<b>11,031,944</b>

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,094,075	2,249,889	2,401,124	2,586,859
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	740,508	705,692	633,352	795,481
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	688	20,061	268,870
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	83,414	79,071	72,834	60,974
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	352,816	337,983	305,256	334,883
ค่านายหน้าค้างจ่าย	43,586	50,979	61,587	62,710
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	41,823	62,104	66,405	85,377
หนี้สินอื่น	86,846	87,932	70,981	60,050
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,443,068</b>	<b>3,574,338</b>	<b>3,631,600</b>	<b>4,255,204</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
<b>ทุนจดทะเบียน</b>				
หุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	500,000	500,000	500,000	500,000
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>				
หุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	250,000	250,000	250,000	250,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,512,184	3,512,184	3,512,184	3,512,184
<b>กำไรสะสม</b>				
<b>จัดสรรแล้ว</b>				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	50,000	50,000	50,000	50,000
ยังไม่ได้จัดสรร	2,584,104	2,630,188	2,519,163	2,466,340
<b>องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น</b>				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม				
ของหลักทรัพย์เพื่อขาย	(37,795)	(87,985)	(115,309)	36,794
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นใน				
บริษัทร่วม	1,248,200	687,926	813,621	461,422
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>7,606,693</b>	<b>7,042,313</b>	<b>7,029,659</b>	<b>6,776,740</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>11,049,761</b>	<b>10,616,651</b>	<b>10,661,259</b>	<b>11,031,944</b>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2558	2557
<b>รายได้</b>				
เบี่ยประกันภัยรับ	2,167,518	3,082,392	3,137,849	3,087,165
<u>หัก</u> เบี่ยประกันภัยจ่ายจากการ เอาประกันภัยต่อ	922,348	1,286,529	1,239,518	1,269,964
เบี่ยประกันภัยรับสุทธิ	1,245,170	1,795,863	1,898,331	1,817,201
<u>หัก</u> สำรองเบี่ยประกันภัยที่ยัง ไม่ถึงเป็นรายได้				
เพิ่ม (ลด) จากงวดก่อน	(1,178)	(96,623)	25,655	(4,492)
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ สุทธิจากการประกันภัยต่อ	1,246,348	1,892,486	1,872,676	1,821,693
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	267,169	323,319	388,281	370,222
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	71,333	104,804	120,723	128,131
ผลกำไรจากเงินลงทุน	32,648	48,689	58,858	1,396,214
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	278,478	388,469	392,747	387,314
รายได้อื่น	2,436	104,322	5,123	2,689
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,898,412</b>	<b>2,862,089</b>	<b>2,838,408</b>	<b>4,106,263</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ค่าสินไหมทดแทน	1,058,132	1,413,350	1,433,002	1,187,142
<u>หัก</u> ค่าสินไหมทดแทนรับคืน จากการประกันต่อ	471,931	498,263	580,183	498,010
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	310,266	455,697	466,290	454,614
ค่าใช้จ่ายในการรับ ประกันภัยอื่น	340,222	473,318	424,369	378,612
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	248,535	357,658	356,978	367,358
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,485,224</b>	<b>2,201,760</b>	<b>2,100,456</b>	<b>1,889,716</b>

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่				
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2560	2559	2558	2557	
กำไรก่อนภาษีเงินได้	413,188	660,329	737,952	2,216,547	
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21,772	45,164	61,039	354,662	
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>391,416</b>	<b>615,165</b>	<b>676,913</b>	<b>1,861,885</b>	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ขาดทุนจากการประมาณการตาม					
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(1,666)	-	(2,177)	
สำหรับโครงการผลประโยชน์					
พนักงาน					
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นใน					
บริษัทร่วม	-	(3,509)	1,136	-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่					
จัดประเภทรายการใหม่ใน	-	1,035	(227)	435	
ภายหลัง					
	-	(4,140)	909	(1,742)	
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม					
ของหลักทรัพย์เพื่อขาย	62,737	34,154	(190,128)	9,705	
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นใน					
บริษัทร่วม	705,351	(157,629)	-	569,545	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัด					
ประเภทรายการใหม่ใน	(157,624)	25,104	(50,024)	(115,850)	
ภายหลัง					
	610,464	(98,371)	200,097	463,400	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับ					
งวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	610,464	(102,511)	201,006	461,658	
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด</b>	<b>1,001,880</b>	<b>512,654</b>	<b>877,919</b>	<b>2,323,543</b>	
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	1.57	2.46	2.71	7.45

งบกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2558	2557
<b>กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>				
เบี่ยประกันภัยรับจากการรับ				
ประกันภัยโดยตรง	2,154,707	3,152,635	3,092,015	3,010,616
เงินสดจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัย				
ต่อ	(109,554)	(326,319)	(447,223)	(103,661)
ดอกเบี่ยรับ	35,899	54,675	60,853	74,440
เงินปันผลรับ	418,872	52,643	60,990	58,806
รายได้อื่น	1,780	3,571	2,627	2,004
ค่าสินไหมทดแทนจากการรับ				
ประกันภัยโดยตรง	(1,125,085)	(1,334,065)	(1,307,675)	(1,517,977)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับ				
ประกันภัยโดยตรง	(311,829)	(467,474)	(457,452)	(443,486)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(341,755)	(455,346)	(408,883)	(385,974)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(245,214)	(303,714)	(343,877)	(339,828)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10,063)	(42,515)	(286,515)	(2,269)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	6,467	109,465	(249,890)	(67,155)
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืน				
เกิน 3 เดือนและที่นำไปวางเป็น	(2,945)	34,437	135,688	(52,866)
ประกัน				
เงินให้กู้ยืม	105	450	799	1,299
เงินสดรับจากการได้รับชำระลูกหนี้				
ค่าหุ้น	-	9,268	1,570	164
เงินปันผลของเงินลงทุนในบริษัท				
รวม	-	374,257	518,247	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	471,385	861,968	371,274	234,113
<b>กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>				
กระแสเงินสดได้มา				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,217	12,451	6,790	792
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	1,217	12,451	6,790	792



หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2558	2557
กระแสเงินสดใช้ไป				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(11,540)	(17,131)	(47,256)	(24,150)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,822)	(5,485)	(9,514)	(4,054)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(14,362)	(22,616)	(56,770)	(28,204)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(13,145)	(10,165)	(49,980)	(27,412)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินปันผลจ่าย	(437,500)	(500,000)	(625,000)	(525,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรม จัดหาเงิน	(437,500)	(500,000)	(625,000)	(525,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	20,740	351,803	(303,706)	(318,299)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	1,417,050	1,065,247	1,368,953	1,687,252
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายงวด	1,437,790	1,417,050	1,065,247	1,368,953

## 5.2 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	2559	2558	2557
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.54	1.49	1.48
อัตราหมุนเวียนเบี่ยงประกันค้ำรับ (วัน)	30	34	33
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</b>			
RETENTION RATE (%)	58.26	60.50	58.86
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	48.35	45.54	37.83
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	6.23	9.33	17.52
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	67.99	66.62	65.02
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	6.05	6.78	24.09
อัตราเบี่ยงประกันรับสุทธิ (เท่า)	0.26	0.27	0.31
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	21.49	23.85	45.34
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	8.74	9.81	31.68
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	5.78	6.24	17.89
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.27	0.26	0.39
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.51	0.52	0.62
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	0.31	0.33	0.37
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.20	0.21	0.21
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	13.48	13.85	13.20
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	81.30	73.80	33.56
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
ราคาตรา บาท	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชี บาท	28.17	28.12	27.11
กำไรสุทธิ บาท	2.46	2.71	7.45
เงินปันผล บาท	2.00*	2.00	2.50

### 5.3 การวิเคราะห์และอธิบายของฝ่ายจัดการในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

#### (ก) ผลการดำเนินงาน

##### ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปี 2559

##### • ด้านรายได้จากผลการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงานทั้งหมดของปี 2559 มีจำนวน 2,862.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,838.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.83

รายได้จากการรับประกันภัยสำหรับปี 2559 ซึ่งประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิและรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,215.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 45.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.00

เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,082.39 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 55.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.77 โดยในปีนี้มีเบี้ยประกันภัยรถยนต์มีอัตราการเจริญเติบโตในอัตราร้อยละ 5.03 เนื่องจากการขยายตลาดโดยอาศัยช่องทางการจำหน่ายผ่านทางตัวแทนและนายหน้าเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่เบี้ยประกันอัคคีภัย ภัยทางทะเลและขนส่ง และภัยเบ็ดเตล็ด มีจำนวนเบี้ยประกันภัยลดลงจากปีก่อน ในขณะที่เดียวกันรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับปี 2559 มีจำนวน 323.32 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 64.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 116.73 ซึ่งเป็นผลมาจากค่านายหน้าที่ได้รับจากการทำประกันภัยต่อของการประกันอัคคีภัย ภัยเบ็ดเตล็ดและภัยรถยนต์ที่มีการคำนวณแบบอัตราเลื่อน (Sliding Scale) มีอัตราลดลงจากปีก่อน ซึ่งอัตราค่านายหน้ารับจะมีหลายอัตราขึ้นอยู่กับอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี

สำหรับเบี้ยประกันภัยต่อของปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 11,286.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 47.011 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.79 จากปีก่อน เบี้ยประกันภัยต่อสำหรับปี 2559 คิดเป็นอัตราร้อยละ 411.74 ของเบี้ยประกันภัยรับรวม เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 11,795.86 ล้านบาท อัตราเบี้ยประกันภัยรับสุทธิสำหรับปี 2559 คิดเป็น 0.26 เท่าของส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงเพียงเล็กน้อยจากปี 2558 ซึ่งมีอัตราเบี้ยประกันภัยรับสุทธิเท่ากับ 0.27 เท่า เบี้ยประกันภัยรับสุทธิของปี 2559 มีจำนวน 11,795.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,102.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.40 จากปีก่อน ส่งผลให้อัตราส่วนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่อเบี้ยประกันภัยรับ(Retention Rate) ของปี 2559 มีอัตราร้อยละ 58.26 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 60.50 และเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สำหรับปี 2559 ซึ่งมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 11,892.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 119.811 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.06

รายได้จากการลงทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2559 ซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 104.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 15.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.19 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 48.69 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 58.86 ล้านบาท ลดลง 10.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.28 ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยที่มีความผันผวนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ตลอดทั้งปี

นอกจากนี้เงินลงทุนใน AZAY ซึ่งบริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นอัตราร้อยละ 20.17 บริษัทฯ ได้จัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้แสดงอยู่ในงบการเงินรวมโดยแสดงมูลค่าตามวิธี

ส่วนได้เสีย ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 388.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.28 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.83

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 104.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 5.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,936.31 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ บันทึกกลับรายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัยจำนวน 97.87 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ ถูกฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทฯ ผู้เอาประกันภัยรายหนึ่งตั้งแต่วันที่ 24 กันยายน 2540 และเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2559 ศาลฎีกาได้พิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ บันทึกกลับรายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัยเป็นรายได้อื่นในปี 2559

- **ด้านค่าใช้จ่ายโดยรวม**

ค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวมประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันภัยต่อค่าจ้างและบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเป็นต้นทุนที่แปรผันโดยตรงตามรายได้จากการรับประกันภัย ส่วนค่าสินไหมทดแทนจะขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2559 ค่าใช้จ่ายโดยรวมทั้งสิ้น 2,201.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,100.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.82 ซึ่งสาเหตุที่ค่าใช้จ่ายของปี 2559 เพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าสินไหมทดแทนสุทธิซึ่งมีจำนวน 915.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีจำนวน 861.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.65 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.24 ในขณะที่ค่าจ้างและบำเหน็จจ่ายลดลง 10.59 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.27 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับลดลง สำหรับค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 57.56 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.85 ซึ่งเป็นผลมาจากการแข่งขันที่รุนแรงในตลาดที่ขาดการเจริญเติบโต ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับปีนี้ซึ่งมีจำนวน 357.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.19 จากปีก่อน ในส่วนของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานทั้งหมดสำหรับปีนี้มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.32 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ของปี 2559 มีจำนวน 117.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.14 ทั้งนี้ในการดำเนินธุรกิจด้านประกันภัยของบริษัทย่อยได้มีการลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการที่รวดเร็ว ลดขั้นตอนการทำงานที่ซ้ำซ้อน ช่วยประหยัดเวลาและค่าใช้จ่าย และยังมีส่วนช่วยรองรับการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ของบริษัทย่อยด้วย

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยสำหรับปี 2559 เท่ากับอัตราร้อยละ 67.99 ของเบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้ เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 66.62 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยโดยรวมทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วย ค่าจ้างและบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนในอัตราร้อยละ 3.13 ในขณะที่เดียวกันเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 19.81 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.06 จึงแสดงให้เห็นถึงอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยของปี 2559 ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2559 มีอัตราร้อยละ 6.23 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 9.33 ของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ซึ่งเป็นผลมาจากค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นที่เพิ่มขึ้นดังที่ได้กล่าวข้างต้น

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559 ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ แสดงกำไรก่อนหักภาษีเงินได้จำนวนทั้งสิ้น 660.33 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 737.95 ล้านบาท ลดลงจำนวน 77.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 10.52 ส่งผลให้ปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 45.16 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 61.04 ล้านบาท ลดลงจำนวน 15.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.01 ดังนั้นผลประกอบการในงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 จึงแสดงกำไรสุทธิหลังหัก

ภาษีเงินได้จำนวน 615.17 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.46 บาท กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 676.91 ล้านบาท ลดลงจำนวน 61.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.12

ทั้งนี้ ในปี 2559 ที่ผ่านมานับเป็นปีแรกของตลาดประกันภัยที่คาดว่าจะมีการประเมินการเติบโตเป็นเลขหลักเดียว จากปัจจัยหลักยังเป็นเรื่องภาวะเศรษฐกิจ แม้จะกำลังฟื้นตัวขึ้นมาเป็นระยะ ๆ ก็ตาม หากพิจารณาถึงภาพรวมตลาดประกันภัยจากข้อมูลของฝ่ายวิเคราะห์ธุรกิจและสถิติ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) จะพบว่าปี 2559 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภทประมาณ 211,813.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 1.21 ซึ่งเติบโตลดลงจากปีก่อนที่มีอัตราการเจริญเติบโตอยู่ที่อัตราร้อยละ 1.90 เหตุผลหลักของธุรกิจประกันภัยของไทยยังเติบโตชะลอตัวต่อเนื่อง ท่ามกลางความเสี่ยงที่รุนแรงเข้าสู่เศรษฐกิจไทย ทั้งปัญหาเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา กำลังซื้อของคนไทยที่ยังไม่กระเตื้องขึ้น และอาจจะมีปัญหาหนักขึ้นจากภัยแล้งที่รุนแรงกว่าที่ผ่านมา ในส่วนของสำนักงาน คปภ. ซึ่งก็ได้มุ่งดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนพัฒนาการประกันภัยฉบับที่ 3 ซึ่งเป็นฉบับใหม่ที่ใช้กำหนดทิศทางการขับเคลื่อนธุรกิจประกันภัย ตลอดจนเป้าหมายการเติบโตตั้งแต่ปี 2559-2563 หรือภายใน 5 ปีข้างหน้า ที่มุ่งส่งเสริมธุรกิจประกันภัยให้เติบโตอย่างยั่งยืน เป็นที่เชื่อถือของประชาชน อาทิ การส่งเสริมฐานะการเงินบริษัทประกันภัยให้มั่นคง เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทั้งในประเทศและการขยายธุรกิจไปยัง AEC และการให้ความรู้กับประชาชนและพัฒนาช่องทางสื่อสารต่างๆ ให้เข้าถึงประชาชนเพิ่มมากขึ้น เป็นต้น พร้อมกับมุ่งส่งเสริมการประกันภัยรายย่อย หรือ “ไมโครอินชัวร์นซ์” ให้มีสินค้าใหม่ ๆ ออกมามากขึ้น เพื่อให้ประกันภัยเข้าถึงคนไทยในระดับรากหญ้ามากขึ้น นอกเหนือจากประกันภัย 200 และประกันภัย 100 หรือประกันอุบัติเหตุเทศกาลสุขใจที่เพิ่งเปิดขายช่วงเทศกาลปีใหม่ที่ผ่านมานี้ ขณะเดียวกันก็มุ่งส่งเสริมให้ธุรกิจเข้าสู่ตลาดดิจิทัลเพื่อเข้าถึงผู้บริโภคได้มากขึ้น รวมทั้งพัฒนากรรมวิธีใหม่ๆ เช่น ประกันภัยคุ้มครองความเสียหายจากการถูกโจมตีทางไซเบอร์ (Cyber Attack Insurance) ซึ่งหลายบริษัทเริ่มมีการออกมาขายบ้างแล้ว และที่สำคัญคือ นโยบายการกำกับดูแลพฤติกรรมตลาด (Market Conduct) ของบริษัทประกันภัย ซึ่งก็รวมถึงการขายประกันในช่องทางขายต่าง ๆ ด้วย

ทั้งนี้ทางสำนักงาน คปภ. ยังมีนโยบายส่งเสริมให้ธุรกิจประกันภัยไทยไปลงทุนในอาเซียนมากขึ้น โดยเฉพาะประเทศกลุ่ม CLMV ได้แก่ กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม ซึ่งปีนี้เป็นปีแห่งการลงทุนเมกะโปรเจกต์ โครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ เช่น การก่อสร้างทางด่วน รถไฟฟ้าสายต่าง ๆ จะมีประกันภัยเข้ามารองรับ มีโครงข่ายมือถือ สิ่งเหล่านี้เป็นสิ่งที่ทางรัฐบาลจะกระตุ้นมากขึ้น ธุรกิจประกันภัยก็จะมีส่วนเข้าไปเกี่ยวข้องมากขึ้นด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้เทรนด์ดิจิทัลที่จะเข้ามามีบทบาทมากขึ้นในธุรกิจประกันภัย โดยจะช่วยอำนวยความสะดวกแก่ผู้ซื้อประกันภัย ซึ่งในช่วงหลัง ๆ จะเห็นว่าหลาย ๆ บริษัทเริ่มรุกเรื่องดิจิทัลอย่างจริงจัง จะเห็นได้ว่าช่วงเวลาที่ผ่านมานี้ ธุรกิจประกันภัยมีวิธีเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย หรือกลุ่มผู้บริโภค ในหลากหลายช่องทาง ยิ่งเป็นในยุคสมัยนี้ต้องยกให้ช่องทางที่สามารถสื่อสารได้รวดเร็ว โดยเฉพาะช่องทางผ่านสื่อ “ดิจิทัล” ปัจจุบันสื่อดิจิทัลเข้ามามีบทบาทในการทำตลาดใหม่ๆ มากขึ้นโดยไทยถือเป็นประเทศหนึ่งในภูมิภาคเอเชียที่มีผู้ใช้งานโซเชียลเน็ตเวิร์ก มากเป็นอันดับต้น ๆ ของโลก บริษัทประกันภัยจึงควรเริ่มสร้างสังคมออนไลน์ หรือโซเชียลเน็ตเวิร์ก สื่อสารผ่านแอปพลิเคชันต่าง ๆ บนสมาร์ตโฟนและแท็บเล็ต คาดว่าภายใน 1-2 ปีข้างหน้าช่องทางดิจิทัลจะถูกพัฒนาขึ้นไปอีกขั้น บริษัทประกันภัยจะหันมาขายประกันออนไลน์กันมากขึ้น จากปัจจุบันที่เริ่มมีบริษัทประกันภัยบางรายเสนอขายผ่านออนไลน์บ้างแล้ว โดยแบบประกันผ่านออนไลน์จะเป็นลักษณะง่าย ๆ ไม่ซับซ้อน เหมือนกับการขายผ่านทีวี หรือขายผ่านเว็บไซต์ นอกจากนี้บริษัทประกันภัยจะเริ่มพัฒนาแอปพลิเคชันโบรคเกอร์แบบประกันต่าง ๆ ผ่านทางมือถือ เพื่อช่วยตัวแทนฝ่ายขายให้สามารถแนะนำแบบประกันให้กับลูกค้าได้สะดวกสบายและรวดเร็วขึ้น

ในส่วนของการแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยจะทวีความรุนแรงมากขึ้นในระยะข้างหน้า ดังนั้น บริษัทประกันภัยที่จะได้เปรียบคือ รายที่พร้อมจะเกาะไปกับเทรนด์ดิจิทัล โดยเป็นผู้นำในการนำเสนอและฉีกรูปแบบการให้บริการแบบ

เก่า ๆ และนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับการใช้รูปแบบชีวิตของลูกค้าที่เป็นออนไลน์มากขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม แม้ว่าธุรกิจประกันภัยจะเข้าสู่โลกยุคดิจิทัลมากขึ้น แต่สิ่งที่ผู้บริโภคยังคงมองหา คือการให้บริการสินค้าแบบใกล้ชิด เอาใจใส่ และตรงตามความต้องการของลูกค้าแต่ละคน บริษัทประกันภัยทั้งหลายก็ได้มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านช่องทางต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็น การพูดคุยผ่านเว็บ บริการแนะนำการใช้งานผ่านระบบเชื่อมโยงเครือข่ายของบริษัทฯ กับผู้บริโภคให้ปรากฏหน้าจอดีด้วยกัน และพูดคุยผ่านทางวิดีโอ

ปัจจุบันลูกค้าประกันภัยมีข้อมูลและอำนาจการต่อรองมากกว่าในอดีต หลังอิทธิพลของสื่อดิจิทัลได้เข้ามามีบทบาทในการเป็นช่องทางที่ลูกค้าใช้เพื่อเข้าถึงข้อมูลของบริษัทประกันภัย เปรียบเทียบราคาและนโยบายประกันภัย รวมถึงประสบการณ์ในการเรียกร้องค่าชดเชยต่าง ๆ ดังนั้นเทรนด์ในอนาคต บริษัทประกันภัยต้องปรับตัวให้ทันกับกระแสการเปลี่ยนแปลง โดยมุ่งสร้างสรรค์นวัตกรรมและสร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง รวมทั้งต้องปรับปรุงคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการให้ตรงกับพฤติกรรมและตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่

จะเห็นได้ว่าในช่วงเวลาที่ผ่านมามีผู้ประกอบการธุรกิจประกันภัยหลาย ๆ บริษัท ได้นำกลยุทธ์การสื่อสารผ่านช่องทางดิจิทัลมาใช้กันมากขึ้น เน้นกลยุทธ์การพัฒนาด้านนวัตกรรมของการบริการที่ไม่ใช่แค่การซื้อประกันเพียงอย่างเดียว แต่เป็นการให้บริการที่ลูกค้าเข้าถึงได้มากขึ้น โดยมีแนวคิดการบริการ 24 ชั่วโมง ที่จะช่วยอำนวยความสะดวกสบายให้กับลูกค้าได้หลายช่องทาง ทั้งการ Search และเว็บไซต์ที่ออกแบบให้ใช้งานบนมือถือสมาร์ตโฟนได้อย่างเหมาะสม และล่าสุดกับ Official Account บน LINE และในอนาคตยังมีโครงการที่กำลังอยู่ในระหว่างการพัฒนา ก็คือ แอปพลิเคชันบนสมาร์ตโฟนทั้งระบบ IOS และ Android สำหรับให้บริการลูกค้าดิจิทัล

อย่างไรก็ตาม ด้วยความล้ำสมัยของเทคโนโลยี ย่อมมีทั้งข้อดีและข้อเสีย ซึ่งหากผู้ใช้นำมาใช้อย่างถูกต้องย่อมเกิดผลดี ดังนั้นจึงเป็นการคาดหวังว่าการเข้าสู่ยุคดิจิทัลของธุรกิจประกันภัย จะสามารถช่วยให้ทั้งผู้ประกอบการและผู้บริโภคได้รับประโยชน์สูงสุดอย่างแน่นอน

จะเห็นได้ว่าธุรกิจประกันภัยในรอบหลายปีที่ผ่านมายังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากธุรกิจประกันภัยได้มีการพัฒนาธุรกิจให้มีความเข้มแข็งอย่างมีประสิทธิภาพ มีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมของสังคมให้คำนึงถึงความมั่นคงของครอบครัวด้วยการให้การประกันภัยเป็นกลไกแบ่งเบาภาระในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการสร้างรากฐานความเข้าใจให้ประชาชนเห็นถึงประโยชน์ของการทำประกันภัยว่าเป็นสิ่งจำเป็นหรือเป็นปัจจัยที่ 5 ของชีวิต เพราะหลักในการทำประกันภัยแล้วก็คือการรับประกันความเสี่ยงของภัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่เราไม่สามารถคาดการณ์ได้ และถ้าประชาชนเห็นถึงประโยชน์ดังกล่าวแล้ว ไม่ว่าจะเศรษฐกิจจะเป็นอย่างไรก็ยังไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันภัยเท่าไรนัก ยิ่งสถานะเศรษฐกิจไทยในปัจจุบันมีความไม่แน่นอนจากราคาน้ำมันดิบที่มีความผันผวน ภัยแล้ง ภัยน้ำท่วม ผลกระทบจากกรณีพิพัต และความไม่สงบใน 3 จังหวัดภาคใต้ ยังต้องเร่งรณรงค์ให้ประชาชนตระหนักถึงความเสี่ยงภัยต่างๆที่จะเกิดขึ้นแก่ตนเองและสนใจที่จะทำประกันภัยกันมากขึ้น

#### ผลการดำเนินงานของการรับประกันภัยแต่ละประเภทในปี 2559

##### • การรับประกันอัคคีภัย

เบี้ยประกันอัคคีภัยของปี 2559 มีจำนวน 604.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.62 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปีก่อนจำนวน 20.27 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.24 ในขณะที่เบี้ยประกันอัคคีภัยของทั้งอุตสาหกรรมในปีนี้ลดลงในอัตราร้อยละ 2.40 จากปีก่อน เนื่องจากลูกค้าบางส่วนเปลี่ยนไปทำประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance) ในปี 2559 บริษัทฯ ยังคงส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่อันดับ 6 ของอุตสาหกรรม

เบี้ยประกันอัคคีภัยรับสุทธิของปี 2559 มีจำนวน 427.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.04 โดยบริษัทฯ รับเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราร้อยละ 70.73 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 68.41

เงินสำรองเบี้ยประกันภัยของการประกันอัคคีภัยในปี 2559 มีจำนวน 2.55 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 3.09 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 54.78 ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของการประกันอัคคีภัยในปี 2559 มีจำนวน 425.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 3.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.78

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของการประกันอัคคีภัยในปี 2559 มีจำนวน 29.55 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 31.20 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 51.36 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยต่อที่ลดลงและอัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จที่มีการคำนวณแบบอัตราเลื่อน (Sliding Scale) มีอัตราลดลงจากปีก่อน ซึ่งอัตราค่านายหน้ารับจะมีหลายอัตราขึ้นอยู่กับอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี

ค่าสินไหมทดแทนสุทธิของปี 2559 สำหรับอัคคีภัยมีจำนวน 54.60 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 49.24 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 47.42 อัตราค่าสินไหมทดแทนสำหรับการประกันอัคคีภัยในปีนี้อยู่ที่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 12.84 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 24.61

ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายของปี 2559 สำหรับอัคคีภัยมีจำนวน 134.60 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.11 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.96 เนื่องจากเบี้ยประกันภัยรับลดลง

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นของปี 2559 สำหรับอัคคีภัยมีจำนวน 99.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 15.84 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 18.97 ซึ่งเป็นผลมาจากการแข่งขันที่รุนแรงในตลาดที่ขาดการเจริญเติบโต

อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายโดยรวมของการประกันอัคคีภัยสำหรับปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 288.58 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 37.50 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.50 เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนสุทธิและค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่ายลดลง ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรจากการรับประกันอัคคีภัยในปี 2559 จำนวน 166.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 9.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.12

แหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันอัคคีภัยมาจากตัวแทนนายหน้า ตลอดจนลูกค้าสินเชื่อบริษัทประกันภัยอยุธยา จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินหลายแห่ง

- **การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง**

ยอดเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 349.57 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.34 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งสิ้น ลดลงจากปีก่อนจำนวน 17.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.72 ในขณะที่ภาพรวมของอุตสาหกรรม การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีเบี้ยประกันภัยรวมลดลงในอัตราร้อยละ 1.41

ปี 2559 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ในอันดับที่ 6 ของอุตสาหกรรม โดยแบ่งเป็นการรับประกันภัยตัวเรือซึ่งมีเบี้ยประกันภัยลดลงร้อยละ 13.51 และการรับประกันภัยสินค้ามีเบี้ยประกันภัยลดลงร้อยละ 2.34 ซึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจไทยในปี 2559 เติบโตได้ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ และได้รับผลกระทบจากภาวะการส่งออกที่ชะลอตัว แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ก็ได้พยายามรักษาฐานประกันภัยของฐานลูกค้าเอาไว้ ในขณะที่เดียวกันก็มีการขยายงานประกันภัยกับตัวแทนนายหน้าเพิ่มมากขึ้น

เบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งรับสุทธิของปี 2559 มีจำนวน 104.52 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 5.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.21 โดยบริษัทฯ รับผิดชอบต่อตัวเองในอัตราร้อยละ 29.90 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 30.05

เงินสำรองเบี้ยประกันภัยของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 มีจำนวนลดลงจากปีก่อนจำนวน 2.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 514.94 เนื่องจากการลดลงของเบี้ยประกันภัยรับ

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 มีจำนวน 65.22 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 3.23 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.72 เนื่องจากรายได้เบี้ยประกันภัยต่อที่ลดลง

สำหรับการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 มีค่าสินไหมทดแทนสุทธิจำนวน 30.22 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 30.08 ปี 2559 อัตราค่าสินไหมทดแทนสำหรับการประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีอัตราร้อยละ 28.06 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ อัตราค่าสินไหมทดแทนลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 39.02

ค่าใช้จ่ายโดยรวมของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งสำหรับปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 106.38 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 15.53 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.74 เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นลดลง ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรจากการประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2559 จำนวน 66.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 9.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.12

ในปี 2559 แหล่งงานที่สำคัญของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งยังคงมาจากตัวแทนนายหน้าที่ส่งงานประกันภัยทางทะเลและขนส่งให้กับบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการให้บริการที่มีประสิทธิภาพและรวดเร็วของ บริษัทฯ

- **การรับประกันภัยรถยนต์**

ในปี 2559 เบี้ยประกันภัยรถยนต์มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,053.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.16 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 50.44 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.03 ในขณะที่อุตสาหกรรมมีอัตราร้อยละเพียงร้อยละ 1.46

ตั้งแต่ปี 2557 บริษัทฯ ได้มีการทำประกันภัยต่อสำหรับเบี้ยประกันภัยรถยนต์ให้กับบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศ โดยมีเงื่อนไขข้อตกลงทางธุรกิจบางประการ เบี้ยประกันภัยต่อสำหรับการรับประกันภัยรถยนต์ปี 2559 คิดเป็นอัตราร้อยละ 36.01 ของเบี้ยประกันภัยรับ เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับผิดชอบต่อตัวเองมีจำนวน 673.92 ล้านบาท ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรับสุทธิของปีนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 28.17 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.36 เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิสำหรับปี 2559 มีจำนวน 678.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 63.70 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 10.36 เนื่องจากเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ลดลงจำนวน 35.54 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 114.51

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของการประกันภัยรถยนต์ในปี 2559 มีจำนวน 117.78 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 19.03 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.91 เนื่องจากอัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จที่มีการคำนวณแบบอัตราเลื่อน (Sliding Scale) มีอัตราลดลงจากปีก่อน ซึ่งอัตราค่านายหน้ารับจะมีหลายอัตราขึ้นอยู่กับอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี



ค่าสินไหมทดแทนสุทธิของปี 2559 สำหรับภัยรถยนต์มีจำนวน 442.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 57.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.97 อัตราค่าสินไหมทดแทนสำหรับภัยรถยนต์ของปีนี้เท่ากับอัตราร้อยละ 65.27 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ในขณะที่ปีก่อนมีอัตราค่าสินไหมทดแทนเท่ากับ 62.66

ค่าใช้จ่ายโดยรวมของการประกันภัยรถยนต์สำหรับปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 753.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 86.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.92 เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรจากการประกันภัยรถยนต์ในปี 2559 จำนวน 42.79 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 41.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 49.25

แหล่งงานที่สำคัญของการประกันภัยรถยนต์มาจาก ตัวแทนนายหน้า ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ และสถาบันการเงินที่มีการให้สินเชื่อ ซึ่งบริษัทย่อยได้มุ่งเน้นการให้บริการที่ดีและรวดเร็วแก่ลูกค้าผู้เอาประกันภัย และการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพของสาขาในต่างจังหวัดทั้งในด้านการทำประกันภัยและการให้บริการด้านสินไหมทดแทน

- **การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด**

เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดประกอบด้วยการประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล และการประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น ในปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,075.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.88 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปีก่อนจำนวน 68.30 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.97 ในขณะที่ทั้งอุตสาหกรรมมีอัตรากาจรณูเดบโตของเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดเท่ากับอัตราร้อยละ 1.50

เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดรับสุทธิของปี 2559 มีจำนวน 589.70 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 125.07 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 17.50 เนื่องจากบริษัทฯ รับเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราร้อยละ 54.85 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 62.52

เงินสำรองเบี้ยประกันภัยของภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2559 มีจำนวนลดลงจากปีก่อนจำนวน 80.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 770.84 ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของการรับประกันภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2559 มีจำนวน 681.16 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 44.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.08

รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2559 มีจำนวน 110.77 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 11.50 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 9.41 เนื่องจากอัตราค่าจ้างและค่าบำเหน็จที่มีการคำนวณแบบอัตราเลื่อน (Sliding Scale) มีอัตราลดลงจากปีก่อน ซึ่งอัตรากำหนดรับจะมีหลายอัตราขึ้นอยู่กับอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปี

ปี 2559 ค่าสินไหมทดแทนสุทธิสำหรับภัยเบ็ดเตล็ดมีจำนวน 387.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 66.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.85 อัตราค่าสินไหมทดแทนของปี 2559 เท่ากับอัตราร้อยละ 56.88 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 44.20 เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้นในปี

ค่าใช้จ่ายโดยรวมของการประกันภัยเบ็ดเตล็ดสำหรับปี 2559 มีจำนวน 695.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 67.44 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 10.73 เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจ่าย และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรจากการประกันภัยเบ็ดเตล็ดในปี 2559 จำนวน 96.20 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 123.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 56.12

แหล่งงานที่สำคัญของการประกันภัยเบ็ดเตล็ด ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) สถาบันการเงินหลายแห่ง ตัวแทนนายหน้า และงานโดยตรง (Direct Account) ในส่วนของโครงการ Bancassurance ที่บริษัทฯ ร่วมมือกันกับทางธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินหลายแห่งก็ยังคงเป็นช่องทางการจำหน่ายที่สำคัญ

- **การลงทุน**

ตลอดปี 2559 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของไทยก็ยังคงได้รับผลกระทบจากความผันผวนด้านราคาของหุ้น โดย ณ สิ้นปี 2559 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.79 จากเมื่อสิ้นปีก่อน สถานการณ์การลงทุนในปี 2559 นับเป็นปีที่ยากต่อการลงทุนอีกปีหนึ่ง โดยตลาดหุ้นทั่วโลกมีการปรับฐานแรงถึง 2 ครั้งด้วยกัน คือในช่วงเดือนมกราคม หลังจีนปรับลดค่าเงินหยวนครั้งใหญ่ และในเดือนมิถุนายน หลังอังกฤษโหวตขอแยกตัวจากสหภาพยุโรป ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เหนือความคาดหมาย จึงสร้างความผันผวนไม่น้อยต่อตลาดการเงินทั่วโลก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รายงานภาวะตลาดหลักทรัพย์ภาพรวมปี 2559 นั้นมีปัจจัยหลายอย่างที่ผลกระทบต่อตลาดหุ้น อาทิเช่น ภาวะเศรษฐกิจของไทยขยายตัวน้อยกว่าคาดการณ์ การชะลอตัวของการส่งออก และปัจจัยต่างประเทศ เช่นความกังวลการเติบโตของเศรษฐกิจจีน การขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และการปรับตัวลงของราคาน้ำมัน เป็นต้น อย่างไรก็ตามในปี 2559 ตลาดหุ้นไทยก็ยังคงเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนที่ดี โดยผลตอบแทนที่โดดเด่นมาจากการฟื้นตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และเสถียรภาพทางการเมือง ขณะที่การวางแผนปฏิรูปเศรษฐกิจซึ่งรวมไปถึงการเพิ่มการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ ซึ่งจะเป็นผลบวกต่อผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ทำให้ดัชนีหุ้นไทยมีโอกาสที่จะให้ผลตอบแทนในเชิงบวกเพิ่มขึ้น

รายได้จากการลงทุนสุทธิของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมปี 2559 ซึ่งประกอบด้วย ดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 104.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 15.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.19 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 48.69 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 58.86 ล้านบาท ลดลง 10.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.28 ซึ่งเป็นผลมาจากสถานะตลาดหลักทรัพย์ไทยที่มีความผันผวนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ตลอดทั้งปี

บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจประกันชีวิต โดยมีเงินลงทุนใน AZAY ซึ่งบริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นอัตราร้อยละ 20.17 บริษัทฯ ได้จัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้แสดงอยู่ในงบการเงินรวม โดยแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 388.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.28 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.83

ในมุมมองของบริษัทฯ อัตราการเติบโตของกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งและมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ไทยยังอยู่ในระดับน่าสนใจลงทุนอยู่ อัตราดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทยยังเป็นทางเลือกที่น่าสนใจกว่าการลงทุนทางอื่น แนวทางการบริหารเงินลงทุนของบริษัทฯ ก็ยังคงคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนเป็นรายตัว มีการวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนที่จะลงทุนทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางการบริหารการลงทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯทั้งในระยะกลางและในระยะยาว ในการลงทุนของบริษัทฯ นอกจากบริษัทฯ จะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญโดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 สินทรัพย์ลงทุนมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 8,841.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 175.29 ล้าน

บาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.02 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในปี 2559 คิดเป็นอัตราร้อยละ 6.05 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 6.78

#### ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

ผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 มีกำไรสุทธิ 391.42 ล้านบาท (หุ้่นละ 1.57 บาท) เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 516.02 ล้านบาท (หุ้่นละ 2.06 บาท) กำไรสุทธิลดลงจำนวน 124.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 24.15 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

รายได้รวมทั้งหมดสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 มีจำนวน 1,898.41 ล้านบาท ลดลงจำนวน 346.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 15.42 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยเบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สำหรับงวดเก้าเดือนของปีนี้ ลดลงจำนวน 199.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.79 ในขณะที่เบี่ยประกันภัยได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จเพิ่มขึ้นจำนวน 2.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.97 สาเหตุที่เบี่ยประกันภัยรับในงวดเก้าเดือนของปีนี้ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนนั้นเป็นผลมาจากการปรับลดสัดส่วนเบี่ยประกันภัยของบางผลิตภัณฑ์ประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่มีอัตราค่าสินไหมทดแทนสูง

นอกจากนี้รายได้จากการลงทุนสุทธิของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนของปีนี้ซึ่งประกอบด้วย ดอกเบี่ยและเงินปันผลมีจำนวน 71.33 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 15.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.64 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของเงินปันผลรับและอัตราดอกเบี่ย ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี่ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 32.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 11.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 191.34 ซึ่งเป็นผลมาจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการเข้าซื้อของนักลงทุนต่างประเทศ

บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจประกันชีวิต โดยมีเงินลงทุนใน AZAY ซึ่งบริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นอัตราร้อยละ 20.17 บริษัทฯ ได้จัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้แสดงอยู่ในงบการเงินรวม โดยแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 บริษัทฯ ได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 278.48 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 53.76 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.18

ในส่วนของรายได้อื่นสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 101.88 ล้านบาท เนื่องจากในงวดเก้าเดือนของปีก่อนบริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 97.87 ล้านบาทซึ่งเป็นผลมาจากการบันทึกกลับรายการสำรองค่าสินไหมทดแทนซึ่งศาลฎีกาได้พิพากษายกฟ้องคดีที่บริษัทฯ ถูกฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากผู้เอาประกันภัยรายหนึ่ง

ค่าใช้จ่ายโดยรวมสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 204.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 12.10 ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับลดสัดส่วนเบี่ยประกันภัยของบางผลิตภัณฑ์ประกันภัยเบ็ดเตล็ดที่มีอัตราค่าสินไหมทดแทนสูงดังกล่าวข้างต้น ทำให้ค่าสินไหมทดแทนสุทธิสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 144.80 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 19.81 นอกจากนี้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 50.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 7.23 อีกทั้งค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.48

บริษัทฯ มีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 จำนวน 413.19 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 554.91 ล้านบาท ลดลงจำนวน 141.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 25.54 ซึ่งส่งผลทำ

ให้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 17.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.02 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนั้นในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดงวดเก้าเดือนแรกของปี 2560 จึงแสดงผลกำไรสุทธิจำนวน 391.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิ 1.57 บาทต่อหุ้น ) เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 516.02 ล้านบาท (หุ้นละ 2.06 บาท) กำไรสุทธิลดลงจำนวน 124.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 24.15

(ข) **ฐานะการเงิน**

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

• **สินทรัพย์**

**ส่วนประกอบของสินทรัพย์**

สินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และสินทรัพย์อื่นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์รวมมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 10,616.65 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 44.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.42

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 4,594.20 ล้านบาท ลดลงจำนวน 61.78 ล้านบาท จากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 4,655.98 ล้านบาท สำหรับปี 2559 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมีจำนวน 2,620.35 ล้านบาท ลดลงจำนวน 124.99 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,745.34 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประกอบไปด้วยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตั๋วเงินคลัง หุ้น หุ้นกู้และหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ในขณะที่เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 1,954.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 63.21 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,891.16 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 87.98 ล้านบาท ในขณะที่เมื่อสิ้นปี 2558 มีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 115.31 ล้านบาท นอกจากนี้ปี 2559 บริษัทฯ ยังมีส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วมจำนวน 687.93 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีจำนวน 813.62 ล้านบาทซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทร่วมมีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ณ สิ้นปี 2559 ลดลง

เงินให้กู้ยืมเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ณ สิ้นปี 2559 เงินให้กู้ยืมมีจำนวน 0.13 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.45 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 0.58 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 1,417.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 351.80 ล้านบาท จากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,065.25 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2559 มีราคาทุนเท่ากับ 165.26 ล้านบาท ลดลงสุทธิ 18.55 ล้านบาท จากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 183.81 ล้านบาท เนื่องจากได้มีลงทุนในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ปรับปรุงตกแต่งสำนักงานเพิ่มเติม และซื้อยานพาหนะใหม่เพื่อทดแทนยานพาหนะเดิมซึ่งครบอายุการใช้งานรวมทั้งสิ้นเป็นเงิน 16.33 ล้านบาท ในขณะเดียวกันก็ได้จำหน่าย

ยานพาหนะที่ครบอายุการใช้งาน เครื่องใช้สำนักงาน อุปกรณ์และเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการใช้งานมานานมากแล้วบางส่วน ออกไปซึ่งมีราคาทุนรวมทั้งสิ้น 34.88 ล้านบาท

เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 217.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิจำนวน 287.01 ล้านบาท ลดลงจำนวน 69.58 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 24.24 ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการปรับปรุงประสิทธิภาพในการติดตามเบี้ยประกันภัยค้ำรับเป็นอย่างมาก มีการติดตามดูแลการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยอย่างใกล้ชิดและเข้มงวดมากขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนนายหน้าและลูกค้าที่ผิดนัดอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ยังได้มีการตรวจสอบข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ การติดตามทวงถามค่าเบี้ยประกันภัย การรับชำระค่าเบี้ยประกันภัย ตลอดจนการบันทึกบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องด้วย

ในการบริหารการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำรับชำระ บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการจัดเก็บที่ชัดเจนและรัดกุม มีการประชุมผู้บริหารติดตามเบี้ยค้ำชำระอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกเดือน บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างเข้มงวดในการติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยตามประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งในการเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย บริษัทฯ มีการกำหนดระยะเวลาในการจัดเก็บค่าเบี้ยประกัน หากเบี้ยประกันภัยค้ำชำระที่จัดเก็บไม่ได้ และเกินกำหนดระยะเวลาในการเรียกเก็บ หน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามทวงถามจะดำเนินการติดตามซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในระเบียบการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันภัยของบริษัทฯ

### **คุณภาพสินทรัพย์**

#### **สินทรัพย์**

ณ สิ้นปี 2559 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งได้แก่ พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุน และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,594.20 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าที่แสดงเป็นมูลค่ายุติธรรม และได้บันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 87.98 ล้านบาท

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 2,830.47 ล้านบาท ซึ่งแสดงมูลค่าในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

#### **ลูกหนี้**

อัตราการหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับของปี 2559 เท่ากับ 30 วัน ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายให้เครดิตทอมในการชำระค่าเบี้ยประกันภัยแก่ลูกค้า โดยลูกค้าทั่วไปจะให้เครดิตทอมประมาณ 30 วันสำหรับการประกัยอื่นๆที่นอกเหนือจากการประกัยรถยนต์ แต่ถ้าเป็นการประกัยรถยนต์ ลูกค้าจะต้องปฏิบัติตามหลักการที่เรียกว่า “หลัก Cash before cover” ซึ่งก็คือการที่ผู้เอาประกัยจะต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะเริ่มมีผลคุ้มครอง

ณ สิ้นปี 2559 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 4.45 ล้านบาท การประมาณจำนวนหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นปีเป็นการประมาณโดยอาศัยประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการเก็บเงินจากลูกหนี้ซึ่งผู้บริหารคาดว่าเพียงพอแล้ว หลักเกณฑ์ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีดังนี้

- ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือน ถึง 1 ปี ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 50%
- ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 1 ปีขึ้นไป ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 100%

#### กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,417.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,065.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 351.80 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 33.03 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

	2559	2558
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	861.97	371.27
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(10.17)	(49.98)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(500.00)	(625.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	351.80	(303.71)

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 861.97 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดรับจำนวน 3,791.40 ล้านบาท และเป็นกระแสเงินสดจ่ายจำนวน 2,929.43 ล้านบาท ในส่วนของเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานของปี 2559 เป็นเงินที่ได้รับจากเบี้ยประกันภัยรับ ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับจากการลงทุนในเงินฝากธนาคาร พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้ หุ้นสามัญ และหน่วยลงทุนในกองทุนรวม นอกจากนี้ยังมีเงินลงทุนในพันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้ และเงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดไถ่ถอน ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายประกอบไปด้วยการจ่ายเจ้าหน้าที่เกี่ยวกับการประกันภัยต่อ ค่าสินไหมทดแทน ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน และภาษีเงินได้นิติบุคคล

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 10.17 ล้านบาท ก็เป็นการนำเงินไปซื้อเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งสำนักงาน ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ และยานพาหนะ

กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินของปี 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลรวมทั้งสิ้น 500 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลอัตราหุ้นละ 1.00 บาท ในงวดครึ่งปีหลังของปี 2558 สำหรับผลการดำเนินงานของปี 2558 คิดเป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 1.00 บาท สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกของปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท

จากกระแสเงินสดที่ได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดังกล่าวข้างต้น ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ จึงมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,417.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 351.80 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,065.25 ล้านบาท

#### อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องและความสามารถชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.54 เท่า แสดงให้เห็นว่าทรัพย์สินหมุนเวียนที่มีอยู่สามารถนำไปชำระหนี้สินหมุนเวียนได้อย่างเพียงพอ

## แหล่งที่มาของเงินทุน

### ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ สิ้นปี 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.51 เท่า ลดลงเพียงเล็กน้อยจากปีก่อนซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.52 เท่า

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 7,042.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 12.65 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 7,029.66 ล้านบาท เนื่องจากปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 615.17 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิจำนวน 87.98 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมจำนวน 687.93 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 125.69 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 813.62 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลและเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นรวมจำนวนทั้งสิ้น 500 ล้านบาท

### หนี้สิน

หนี้สินในงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 3,574.34 ล้านบาท ลดลงจำนวน 57.26 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีหนี้สินรวม 3,631.60 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของสำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ จำนวน 151.24 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 19.37 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นจำนวน 72.34 ล้านบาท และเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 32.73 ล้านบาท หนี้สินของบริษัทฯ เป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานทั้งสิ้น ซึ่งประกอบไปด้วย เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ สำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า ค่านายหน้าค้างจ่าย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

ฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

### ● สินทรัพย์

#### ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เบี้ยประกันภัยค้างรับ รายได้จากการลงทุนค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และสินทรัพย์อื่นๆ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 สินทรัพย์รวมมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 11,049.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันสิ้นปี 2559 จำนวน 433.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.08

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีจำนวน 4,705.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 111.33 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 4,594.20 ล้านบาท สำหรับปี 2560 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมีจำนวน 2,628.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 8.06 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปีของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,620.35 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประกอบไปด้วยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตั๋วเงินคลัง หุ้น หุ้นกู้และหน่วยลงทุนในกองทุน

รวม ในขณะที่เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดมีจำนวน 2,057.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 103.26 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปีของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,954.37 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 37.80 ล้านบาท ลดลงจำนวน 50.19 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 87.99 ล้านบาท นอกจากนี้งวดเก้าเดือนของปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมจำนวน 1,248.20 ล้านบาท ในขณะที่ ณ วันสิ้นปี 2559 มีจำนวน 687.93 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทรวมมีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น

เงินให้กู้ยืมเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เงินให้กู้ยืมมีจำนวน 0.02 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.11 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 0.13 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีจำนวน 1,437.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 20.74 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 1,417.05 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีราคาทุนเท่ากับ 171.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 6.14 ล้านบาท จาก ณ วันสิ้นปีของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 165.26 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการลงทุนในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ปรับปรุงตกแต่งสำนักงานเพิ่มเติม และซื้อยานพาหนะใหม่เพื่อทดแทนยานพาหนะเดิมซึ่งครบอายุการใช้งานรวมทั้งสิ้นเป็นเงิน 11.55 ล้านบาท ในขณะเดียวกันก็ได้จำหน่ายยานพาหนะที่ครบอายุการใช้งาน เครื่องใช้สำนักงาน อุปกรณ์และเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการใช้งานมานานมากแล้วบางส่วนออกไปซึ่งมีราคาทุนรวมทั้งสิ้น 5.41 ล้านบาท

เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีจำนวน 219.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิจำนวน 217.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.76 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.81 ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการปรับปรุงประสิทธิภาพในการติดตามเบี้ยประกันภัยค้ำรับเป็นอย่างมาก มีการติดตามดูแลการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยอย่างใกล้ชิดและเข้มงวด อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนนายหน้าและลูกค้าที่ผิดนัดอย่างเคร่งครัด

## คุณภาพสินทรัพย์

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งได้แก่ พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุน และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,705.53 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าที่แสดงเป็นมูลค่ายุติธรรม และได้บันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 37.80 ล้านบาท

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 จำนวน 3,281.29 ล้านบาท ซึ่งแสดงมูลค่าในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย



## ลูกหนี้

อัตราค่าธรรมเนียมเวียนเบี้ยประกันค้ำรับของงวดเก้าเดือนแรกของปี 2560 เท่ากับ 27 วัน ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายให้เครดิตเทอมในการชำระค่าเบี้ยประกันภัยแก่ลูกค้า โดยลูกค้าทั่วไปจะให้เครดิตเทอมประมาณ 30 วันสำหรับการประกันภัยอื่นๆ ที่นอกเหนือจากการประกันภัยรถยนต์ แต่ถ้าเป็นการประกันภัยรถยนต์ ลูกค้าจะต้องปฏิบัติตามหลักการที่เรียกว่า “หลัก Cash before cover” ซึ่งก็คือการที่ผู้เอาประกันภัยจะต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะเริ่มมีผลคุ้มครอง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 4.45 ล้านบาท การประมาณจำนวนหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นปีเป็นการประมาณโดยอาศัยประสบการณ์ของบริษัทฯ ในการเก็บเงินจากลูกหนี้ซึ่งผู้บริหารคาดว่าเพียงพอแล้ว หลักเกณฑ์ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือน ถึง 1 ปี

ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 50%

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 1 ปีขึ้นไป

ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 100%

### กระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,437.79 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 1,417.05 ล้านบาท ลดลงจำนวน 20.74 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.46 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมต่างๆ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2560	2559
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	471.39	1,024.14
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(13.15)	(6.90)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(437.50)	(500.00)
กระทบยอดรายการเจ้าหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์รัฐบาล	-	1,244.34
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	20.74	1,761.58
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,417.05	1,065.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	1,437.79	2,826.83

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 471.39 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดรับจำนวน 2,617.83 ล้านบาท และเป็นกระแสเงินสดจ่ายจำนวน 2,146.44 ล้านบาท ในส่วนของเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานของปี 2560 เป็นเงินที่ได้รับจากเบี้ยประกันภัยรับ ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ และเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายประกอบไปด้วยการจ่ายเจ้าหนี้เกี่ยวกับการประกันภัยต่อ ค่าสินไหมทดแทน ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน และภาษีเงินได้นิติบุคคล

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 13.15 ล้านบาท ซึ่งเป็นการนำเงินไปซื้อเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งสำนักงาน ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ และยานพาหนะ

กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 เป็นการจ่ายเงินปันผลจำนวน 437.50 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีหลังของปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 0.75 บาท สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกของปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 187.50 ล้านบาท

จากกระแสเงินสดที่ได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดังกล่าวข้างต้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,437.79 ล้านบาท ในขณะที่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 2,826.83 ล้านบาท

#### *อัตราส่วนสภาพคล่อง*

สภาพคล่องและความสามารถชำระหนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.46 เท่า แสดงให้เห็นว่าทรัพย์สินหมุนเวียนที่มีอยู่สามารถนำไปชำระหนี้สินหมุนเวียนได้อย่างเพียงพอ

#### **แหล่งที่มาของเงินทุน**

##### *ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน*

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.45 เท่า เพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2559 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.43 เท่า

##### *ส่วนของผู้ถือหุ้น*

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 7,606.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 564.38 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 7,042.31 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิงวด 9 เดือนของปี 2560 จำนวน 391.42 ล้านบาท ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายลดลง 50.19 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมซึ่งมีจำนวน 1,248.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 560.27 ล้านบาทจากวันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 687.93 ล้านบาท

ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลงวดครึ่งปีหลังของปี 2559 ให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 250 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกของปี 2560 จำนวน 187.50 ล้านบาท รวมเป็นเงินปันผลที่จ่ายทั้งสิ้น 437.50 ล้านบาท

##### *หนี้สิน*

หนี้สินในงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีจำนวน 3,443.07 ล้านบาท ลดลงจำนวน 131.27 ล้านบาทจาก ณ วันสิ้นปี 2559 ซึ่งมีหนี้สินรวม 3,574.34 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของสำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ จำนวน 155.81 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 0.69 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลงจำนวน 7.39 ล้านบาท และหนี้สินอื่นๆลดลง 1.09 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นจำนวน 34.82 ล้านบาท และเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 14.83 ล้านบาท หนี้สินของบริษัทฯ เป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานทั้งสิ้น ซึ่งประกอบไปด้วย เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ สำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

## ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

พิจารณาจากปัจจัยเสี่ยงของบริษัทฯ

การดำรงอัตราส่วนต่างๆตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลและอัตราส่วนที่สำคัญซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรม

1. บริษัทฯ มีการตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยเป็นการสำรองตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

2. บริษัทฯ ย่อยมีการจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ตามกฎเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ มีจำนวน 1,351.85 ล้านบาท

3. อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 เท่ากับอัตราร้อยละ 47.03

4. คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้ออกประกาศนายทะเบียนกำหนดให้บริษัทประกันภัยต้องดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายโดยพิจารณาจากอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่บริษัทฯ ต้องดำรงสำหรับความเสี่ยงด้านประกันภัย ด้านตลาด ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายต้องไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ ย่อยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนเท่ากับอัตราร้อยละ 1,184.63 เพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2559 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 697.69

### (ก) ความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคตของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดังต่อไปนี้

#### ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการกำหนดคนโยบาย กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมภายใน อาทิเช่น โครงสร้างองค์กร วัตถุประสงค์ เป็นต้น และสภาพแวดล้อมภายนอก อาทิเช่น ภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน รายได้ของผู้บริโภค เป็นต้น

#### แนวทางการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ร่วมกันรับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามค้นหา วิเคราะห์ และวิจัยปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์อย่างต่อเนื่อง โดยมีการนำเสนอผลให้กับผู้บริหารระดับสูง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบเป็นระยะๆ ซึ่งในการตัดสินใจทางกลยุทธ์ที่สำคัญจะมีการวางแผนปฏิบัติการ และเตรียมการต่างๆ

อย่างเป็นขั้นตอนและสอดคล้องกัน เพื่อนำกลยุทธ์ไปสู่การปฏิบัติได้อย่างเหมาะสมทันต่อสถานการณ์และการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น ดังนี้

- การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์และการกำหนดราคา

การพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยและกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยใหม่ทุกชนิดจะพิจารณาและทบทวนความเหมาะสมของความสัมพันธ์ของความสัมพันธ์ รวมทั้งได้ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย เพื่อให้มั่นใจว่า อัตราเบี้ยประกันภัยหรือเบี้ยประกันของผลิตภัณฑ์ทุกประเภท สามารถแข่งขันได้ และเพียงพอที่จะชดเชยค่าสินไหมทดแทน ทั้งนี้ จะมีการติดตามและประเมินผลการรับประกันภัยรายผลิตภัณฑ์เป็นประจำ เพื่อประกอบการพิจารณาปรับปรุงข้อตกลงคุ้มครองหรือเบี้ยประกันภัยให้เหมาะสม

- ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ เข้ามีส่วนเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงในเรื่องนี้โดยส่วนใหญ่จะเป็นเรื่องของเงินลงทุนของบริษัทฯ ปัจจัยที่กระทบกับเงินลงทุนของบริษัทฯ จึงมาจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศและของโลก

ในปี 2559 เศรษฐกิจไทยยังเผชิญปัจจัยเสี่ยงรอบด้าน ขณะที่การลงทุนจากภาครัฐยังไม่สามารถฟื้นความเชื่อมั่นต่อภาคเอกชนและต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยภาวะการส่งออกที่หดตัวตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่เป็นผลต่อเนื่องมาจากปีก่อน

บริษัทฯ ทยอยบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนด้วยการกำหนดคู่มือแนวทางบริหารการลงทุน (Investment Management Guideline: IMG) เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งในคู่มือจะกำหนดกรอบและทิศทางการลงทุนในแต่ละปี โดยระบุขีดจำกัดในการลงทุนทุกประเภทและทุกระดับซึ่งพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนเป้าหมายและสภาพคล่อง โดยให้เชื่อมโยงและสอดคล้องกับผลกระทบต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้ตามกฎหมายเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk-based Capital Supervision)

บริษัทฯ มีการติดตามและรายงานผลการลงทุนต่อผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งคณะผู้บริหารพิจารณาการลงทุนอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้สำหรับบริษัทฯ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ภายใต้สถานการณ์ต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าปัจจัยความเสี่ยงด้านการลงทุนได้รับการพิจารณาอย่างรอบคอบและจัดการอย่างเหมาะสมทันต่อสถานการณ์

อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative) และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency)

บริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางการบริหารการลงทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งในระยะกลางและในระยะยาวในการลงทุนของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ จะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และให้ความสำคัญถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญ โดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดเมื่อบริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้

เงินลงทุนของบริษัทฯ มีทั้งการลงทุนระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาและดำเนินการบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอสามารถรักษาระดับเงินสดในมือให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ซึ่งในบางกรณีที่บริษัทฯ ย่อยต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนจำนวนมากเกินกว่าระดับเงินสดในมือก็จะมีการวางแผนจัดเตรียมกระแสเงินสดล่วงหน้าให้เพียงพอต่อการชำระสินไหมทดแทนโดยพิจารณารวมถึงระดับสภาพคล่องในการใช้จ่ายเงินในแต่ละวัน นอกจากนี้ยังมีการทบทวนนโยบายบริหารการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูง มีความเสี่ยงต่ำ และมีความเหมาะสมในแต่ละสถานการณ์ โดยคำนึงถึงสภาพคล่องของแต่ละหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นสำคัญ

## ความเสี่ยงด้านด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานที่ผิดพลาด กระทั่งทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินงานได้ตามปกติ แล้วเกิดความเสียหายในรูปตัวเงินหรือชื่อเสียงของบริษัทฯ

### แนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

บริษัทฯ มอบให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ดูแลและจัดการบริษัทฯ ให้การดำเนินงานและการปฏิบัติการต่างๆ เป็นไปตามนโยบาย กฎระเบียบ กฎหมาย วัตถุประสงค์ข้อบังคับและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ นอกเหนือจากแผนการจํออบรมการบริหารความเสี่ยงให้กับพนักงานแล้ว บริษัทฯ ยังได้จัดทำนโยบายและแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ซึ่งให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ในการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้

- การจัดทำรายงานและประเมินความเสี่ยงตามกรอบ CRSA : Control and Risk Self Assessment

บริษัทฯ กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการโดยให้มีการจัดทำรายงานและประเมินความเสี่ยงภายใต้กรอบ CRSA: Control and Risk Self Assessment ในกระบวนการปฏิบัติงานหลักของบริษัทฯ โดยการกำกับของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย ซึ่งจะติดตามแผนการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญร่วมกับมาตรการตอบสนองต่อความเสี่ยงที่กำหนดไว้เป็นประจำ ในกรณีที่พบความเสี่ยงที่มีลักษณะเป็นความเสี่ยงร่วมกันขององค์กร จะมีการแต่งตั้งหรือมอบหมายคณะทำงานเฉพาะเรื่องขึ้นเพื่อให้ดำเนินการจัดการและบริหารความเสี่ยงที่กำหนดขึ้นเพื่อที่จะนำไปปฏิบัติได้เป็นผลสัมฤทธิ์

- ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสนับสนุนการให้บริการและการบริหารงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งในรอบปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ลงทุนจัดหาเครื่องมือ อุปกรณ์ และระบบซอฟต์แวร์ต่างๆ รวมถึงพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ทักษะ และความเชี่ยวชาญในการปฏิบัติงานร่วมกับระบบและอุปกรณ์ต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในระบบสารสนเทศที่มีการพัฒนาขึ้นเพื่อใช้งานร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจ เช่น ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เป็นต้น แม้ว่าบริษัทฯ จะได้คำนึงถึงการ

ดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องแล้วก็ตาม เครื่องมืออุปกรณ์และระบบงานที่สำคัญ อาจมีความบกพร่อง หรือขัดข้องด้วยเหตุปัจจัยหลายประการ ซึ่งความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้นี้เป็นความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ หรือการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทฯ

- **การจัดการความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน**

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มุ่งมั่นที่จะดำเนินการเพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นตามนโยบายต่อต้านการทุจริต เพื่อลดความเสี่ยงในรูปตัวเงินหรือชื่อเสียงของบริษัทฯ โดยการปฏิบัติงานของพนักงานต้องเป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการและคู่มือจริยธรรมธุรกิจ รวมถึงได้มีการกำหนดบทลงโทษไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการสื่อสารข้อมูลด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้ดำเนินการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชันในทุกกระบวนการ และได้ปรับปรุงนโยบายและกลยุทธ์ในการจัดการป้องกันการทุจริตตามปัจจัยความเสี่ยง ทำให้แนวทางปฏิบัติในการทำงานมีความรัดกุมและเหมาะสมกับเจตนารมณ์ในการร่วมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างเข้มแข็ง

- **การจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง**

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) ของระบบงานที่สำคัญในการเรียกคืนการปฏิบัติงานและการบริการให้กลับคืนสู่ภาวะปกติภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 นาที เพื่อให้มั่นใจว่าภายใต้เหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่ผิดปกติ การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะไม่หยุดชะงักจนเกิดความเสียหายรุนแรงต่อผลการดำเนินงานทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้ทำการทดสอบแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องเป็นประจำ ไม่น้อยกว่าหนึ่งครั้งต่อปี โดยระบบงานสำคัญ 3 ลำดับแรกที่ได้จัดเตรียมไว้ได้แก่

1. ระบบการให้บริการลูกค้าและการรับแจ้งเหตุทางโทรศัพท์
2. ระบบการให้บริการด้านสินไหมรถยนต์และอุบัติเหตุส่วนบุคคล
3. ระบบการรับประกันภัยทุกประเภท

### **ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk)**

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การคำนวณเงินสำรองฯ และการพิจารณารับประกันภัย บริษัทฯ จะพิจารณาอย่างรอบคอบเกี่ยวกับระดับการรับประกันภัยของบริษัทฯ โดยอิงจากคู่มือและอัตราเบี้ยประกันภัยที่กำหนดขึ้น รวมถึงการติดตามและควบคุมการกระจายตัวของความเสี่ยงภัยให้มีความเหมาะสม ไม่กระจุกตัวทั้งในทางภูมิศาสตร์หรือประเภทของความเสี่ยง ซึ่งความเสี่ยงภัยที่อยู่ในระดับสูงเกินกว่าระดับความเสี่ยงภัยของบริษัทฯ จะถูกโอนความเสี่ยงต่อไปยังผู้รับประกันภัยต่อ (Reinsurers) ด้วยวิธีการเอาประกันภัยต่อทั้งแบบกำหนดสัดส่วน (Proportional Reinsurance) และแบบไม่กำหนดสัดส่วน (Non-proportional Reinsurance) กล่าวคือ กรณีที่เกิดความเสียหายจำนวนมาก บริษัทฯ ประกันภัยต่อจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายสินไหมทดแทนตามจำนวนเงินที่ตกลงกันไว้

## ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิตเป็นความเสี่ยงจากความสูญเสียทางการเงินที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้ หรือการปรับตัวลดลงของอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา ซึ่งในที่นี้หมายถึง ผู้ออกตั๋วสัญญา ลูกหนี้ รวมทั้งคู่สัญญาของการประกันภัยต่อ หรือแม้แต่ตัวกลางประกันภัยที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ตามสัญญา อาทิ ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ที่บริษัทประกันภัยจะไม่ได้รับเงินคืนหรือได้รับล่าช้ากว่าที่กำหนดไว้ในสัญญา การถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือบริษัทประกันภัยต่อ ซึ่งส่งผลกระทบต่อมูลค่าปัจจุบันของสัญญา ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดเป็นนโยบายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งการลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเฉพาะบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงเท่านั้น โดยพิจารณาจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินให้กู้ยืมจำนวนรวมทั้งสิ้น 0.13 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน โดยมีบุคคลค่าประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและมีการคิดดอกเบี้ย ทั้งนี้ในเรื่องการให้กู้ยืมเงินและการลงทุนของบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทประกันวินาศภัยนั้นจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 (“ประกาศ”)

## ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทย่อยมีฐานเบี้ยประกันภัยจากการประกันอัคคีภัยและการประกันภัยภัยเบ็ดเตล็ดจาก ธนาकारกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และลูกค้าสินเชื่อและเงินฝากของธนาคารเป็นหลัก ซึ่งหากมีปัจจัยที่ทำให้ธนาคารไม่อาจขยายงานด้านประกันภัยได้ย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทย่อยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ดังนั้น บริษัทย่อยจึงมีการบริหารความสัมพันธ์ร่วมกับธนาคารฯ เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการแข่งขันและมีการทำงานร่วมกันในระดับปฏิบัติการและประสานแผนงานกันอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง โดยธนาคารทำหน้าที่เป็นนายหน้าประกันวินาศภัยและได้ส่งงานประกันภัยให้แก่บริษัทย่อยอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน

## ความเสี่ยงในการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้างชำระ

ในการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยของบริษัทย่อย โดยมีช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านทางตัวแทนและบริษัทนายหน้า ซึ่งในการรับประกันภัยผ่านช่องทางดังกล่าวนี้ได้มีการออกกรมธรรม์ประกันภัยและจัดส่งให้กับตัวแทนและบริษัทนายหน้า และได้เรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัยจากตัวแทนและบริษัทนายหน้าในภายหลัง โดยมีการกำหนดระยะเวลาเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงในการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้างชำระที่อาจจะเรียกเก็บไม่ได้หากตัวแทนและบริษัทนายหน้านั้นๆ ไม่มีสภาพคล่องหรือมีปัญหาทางการเงิน ซึ่งถือเป็นความเสี่ยงหนึ่งที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมาก ดังนั้นในการบริหารการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้างชำระ บริษัทย่อยได้มีการกำหนดแนวทางการจัดเก็บที่ชัดเจนและรัดกุม มีการประชุมผู้บริหารในการติดตามเบี้ยค้างชำระอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกเดือน โดยได้ดำเนินการอย่างเข้มงวดในการติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยตามประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งในการเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัยนั้นได้มีการกำหนดระยะเวลาในการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันภัย หากเบี้ยประกันภัยค้างชำระที่จัดเก็บไม่ได้ และเกินกำหนดระยะเวลาในการเรียกเก็บ หน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามทวงถามจะดำเนินการติดตาม ซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในระเบียบการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันภัยของบริษัทย่อย ทั้งนี้ บริษัทย่อยมีอัตราส่วนการประเมินราคาเบี้ยประกันภัยค้างรับสูงกว่าค่ามาตรฐานตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลธุรกิจประกันวินาศภัยของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งได้กำหนดค่ามาตรฐานขั้นต่ำของอัตราส่วนนี้เท่ากับอัตราร้อยละ 80

## การบริหารเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ที่อยู่ในรูปเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน จำนวน 1,417.05 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 2,620.35 ล้านบาท และเงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน จำนวน 197.90 ล้านบาทซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงมูลค่าด้วยราคายุติธรรม ทั้งนี้ เงินลงทุนส่วนใหญ่ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด ซึ่งมีตลาดรองในการซื้อขาย นอกจากนี้ บริษัทย่อยยังมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดไว้

### (ง) การดำรงอัตราส่วนต่าง ๆ ตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลและอัตราส่วนที่สำคัญซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรม

- (1) บริษัทฯ มีการตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของ บริษัทฯ โดยเป็นการสำรองตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้
- (2) บริษัทย่อยมีการจัดสรรเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ตามกฎหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเลี้ยงชีพ โดย ณ สิ้นปี 2559 ในงบการเงินรวมมีเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จำนวน 1,430.79 ล้านบาท
- (3) อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสำหรับปี 2559 เท่ากับอัตราร้อยละ 48.35 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 45.54
- (4) คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้ออกประกาศนายทะเบียนกำหนดให้บริษัทประกันภัยต้องดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายโดยพิจารณาจากอัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุนที่บริษัทฯ ต้องดำรงสำหรับความเสี่ยงด้านประกันภัย ด้านตลาด ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว
- (5) อัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป อัตราส่วนดังกล่าวต้องไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140
- (6) ณ สิ้นปี 2559 บริษัทย่อยมีอัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุนเท่ากับอัตราร้อยละ 698

## 6. ภาระหนี้สินในปัจจุบันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

### 6.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายและที่ยังมีได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้

- ไม่มี -



## 6.2 ยอดรวมของเงินกู้ยืมที่มีกำหนดเวลา

- ไม่มี -

## 6.3 ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี โดยระบุถึงภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน

6.3.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีเงินเบิกเกินบัญชี

6.3.2 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินฝากธนาคารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้วางไว้เป็นหลักทรัพย์ประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และวงเงินกู้ยืมในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน 40 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัทฯ : จำนวน 20 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ)

6.3.3 วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจบางส่วนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ถูกนำไปวางไว้เป็นหลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

6.3.4 หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560		
	หนี้สินตาม สัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	625,515	(409,068)	285,803
ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นที่ยังไม่ได้รับรายงาน	116,707	(45,142)	79,090
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	1,351,853	(596,066)	834,720
รวม	2,094,075	(1,050,276)	1,199,613

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	หนี้สินตาม สัญญาประกันภัย	หนี้สินส่วนที่ เอาประกันภัยต่อ	สุทธิ
สำรองค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว	694,871	(409,068)	285,803
ค่าสินไหมที่เกิดขึ้นที่ยังไม่ได้รับรายงาน	124,232	(45,142)	79,090
สำรองเบี้ยประกันภัย			
สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้	1,430,786	(596,066)	834,720
รวม	2,249,889	(1,050,276)	1,199,613

หน่วย : พันบาท

## สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

### 1. สำรองค่าสินไหมทดแทน

สำรองค่าสินไหมทดแทน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ยอดคงเหลือต้นงวด/ปี	819,103	928,842
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นระหว่างงวด/ปี	1,118,596	1,577,788
การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าสินไหม ทดแทนและข้อสมมติฐานในการคำนวณ		
สำรองค่าสินไหมทดแทน	(60,464)	(262,313)
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายระหว่างงวด/ปี	(1,135,013)	(1,425,214)
ยอดคงเหลือปลายงวด/ปี	742,222	819,103

### 2. สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,430,786	1,472,282
เบี้ยประกันภัยรับสำหรับงวด/ปี	2,167,518	3,082,392
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ในงวด/ปี	(2,246,451)	(3,123,888)
ณ วันที่ 30 กันยายน และวันที่ 31 ธันวาคม	1,351,853	1,430,786

### 3. สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยไม่มีการตั้งสำรองการเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เนื่องจากสำรองการเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดที่ประมาณขึ้นของบริษัทย่อย มีจำนวน 739.04 ล้านบาท และ 816.17 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีจำนวนต่ำกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

## เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ

เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
เงินถือไว้จากการประกันภัยต่อ	413,379	402,551
เงินค้างจ่ายเกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	327,129	303,141
รวมเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	740,508	705,692

6.3.5 หลักทรัพย์ประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินลงทุนในหลักทรัพย์บางส่วนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ถูกนำไปวางไว้เป็นประกันและทรัพย์สินที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง อัตรา หลักเกณฑ์ และวิธีการวางเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2557 ตามลำดับ ดังนี้

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพันที่วางไว้กับ		
สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย		
หลักทรัพย์ประกันวางไว้กับนายทะเบียน		
เงินฝากธนาคาร	28,000	28,000
หลักทรัพย์ที่จัดสรรไว้เป็นเงินสำรองวางไว้กับนายทะเบียน		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	385,267	385,690
รวมเข้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	413,267	413,690

6.3.6 ทรัพย์สินที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

- (1) ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทย่อยมีสลากออมสินจำนวน 4.05 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 : 4.10 ล้านบาท) ใช้เป็นหลักทรัพย์ในการวางค้ำประกันในกรณีผู้เอาประกันที่เป็นผู้ขับที่รถยนต์ตกเป็นผู้ต้องหา
- (2) ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ได้เบิกออกมาใช้ โดยมีเงินฝากประจำธนาคารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันในจำนวนเท่ากับวงเงินที่ได้รับ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559
วงเงินเบิกเกินบัญชี	40,000	40,000	20,000	20,000
วงเงินกู้ยืมในรูปแบบตั๋วสัญญาใช้เงิน	10,000	10,000	10,000	10,000

หน่วย : พันบาท

#### 6.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

บริษัทฯ มีหนี้สินและภาระผูกพันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ดังนี้

6.4.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยถูกฟ้องร้องจากการเป็นผู้รับประกันภัย โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ประมาณความเสียหายและบันทึกภาระหนี้สินไว้ในบัญชีสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ดังนี้

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559
ประมาณการความเสียหายจากการถูกฟ้องร้อง	26,188	22,326

หน่วย : พันบาท

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยคาดว่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงจะไม่แตกต่างจากประมาณการที่แจ้งไว้อย่างมีสาระสำคัญ

6.4.2 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 12.28 ล้านบาท และ 14.03 ล้านบาท ตามลำดับ

6.4.3 สัญญาเช่าและบริการระยะยาว

สัญญาเช่าและบริการระยะยาว ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย

ประเภท	งบการเงินรวม		
	ระยะเวลาที่เหลืออยู่		รวมจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามอายุสัญญาเช่าที่เหลือ
	ไม่เกิน 1 ปี	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	
<b>ณ วันที่ 30 กันยายน 2560</b>			
พื้นที่สำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,501	10,679	18,180
- อื่น ๆ	6,928	7,013	13,941
บริการ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,501	10,679	18,180
อุปกรณ์ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,001	14,239	24,240
	<b>31,931</b>	<b>42,610</b>	<b>74,541</b>

หน่วย : พันบาท

ประเภท	งบการเงินรวม		รวมจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามอายุสัญญาเช่าที่เหลือ
	ระยะเวลาที่เหลืออยู่ไม่เกิน 1 ปี	เกิน 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>			
พื้นที่สำนักงาน			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,266	-	5,266
- อื่น ๆ	2,825	3,350	6,175
บริการ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,222	-	4,222
อุปกรณ์ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,491	-	4,491
	16,804	3,350	20,154

#### 7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า การจัดหาแหล่งเงินทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยเสนอขายให้แก่ Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด เพียงพอสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) และการซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน AZAY จำนวนประมาณร้อยละ 11.80 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ AZAY ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อระดับเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และ SAGI

#### 8. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ไม่มีคดีและข้อเรียกร้องที่มีผลกระทบด้านลบต่อทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

#### 9. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยรายการที่เกิดขึ้นกับบริษัทย่อยและบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นหรือการมีผู้ถือหุ้นหรือกรรมการบางส่วนร่วมกันไว้ในงบการเงินประจำปีและงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ โดยแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นกับบริษัทย่อยและบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกัน เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่ทำร่วมกัน และเป็นเงื่อนไขการค้าทั่วไปตามปกติธุรกิจ

รายการระหว่างกัน และความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทธุรกิจ
บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ประกันภัย
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ธนาคาร
บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	จัดการกองทุน
บริษัท อยุธา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	สินเชื่อเช่าซื้อและลีสซิ่ง
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	วัสดุก่อสร้าง
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ธุรกิจทางโทรทัศน์
บริษัท ทูมहाโซค จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	รับจ้างโฆษณา

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทธุรกิจ
บริษัท ซุปเปอร์ แอสเซทส์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ลงทุนในหลักทรัพย์
บริษัท บีบีทีวี เอ็คควิตี้ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ให้เช่าพื้นที่สำนักงาน
บริษัท ซีเคเอส โฮลดิ้ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ลงทุนในหลักทรัพย์
บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	ประกันชีวิต
บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	รับจ้างโฆษณา
บริษัท บริหารสินทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริหารสินทรัพย์
บริษัท รักษาความปลอดภัย สยามเรียลตี้ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริการ
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	ผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน	บริการ
บริษัท อีสเทอร์นสตาร์ เรียด เอสเสท จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบางส่วนร่วมกัน	อสังหาริมทรัพย์

## 10. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา

สัญญาต่าง ๆ ที่บริษัทฯ ได้เข้ากระทำการกระทำให้ขึ้นตามปกติของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นสัญญาที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปตามปกติธุรกิจ โดยมีสรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน เครื่องอุปกรณ์อาคารและการให้บริการภายในอาคารกับบริษัท บีบีทีวี เอ็คควิตี้ จำกัด โดยมีระยะเวลาการเช่า 3 ปี ซึ่งราคาและเงื่อนไขของค่าเช่าเป็นเช่นเดียวกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวคิดกับบริษัททั่วไป
2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการการจัดการกับบริษัทศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ในการให้บริการด้านการบริหารและการจัดการ ซึ่งอัตราค่าบริการเป็นอัตราที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการเวลาและต้นทุนที่บริษัทฯ ใช้ไปสำหรับการให้บริการ
3. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาบริการการจัดการกับบริษัทศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ในการรับบริการเกี่ยวกับด้านบุคลากร ตรวจสอบภายใน บริหารความเสี่ยง และสารสนเทศ ซึ่งอัตราค่าบริการเป็นอัตราที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการเวลาและต้นทุนที่ใช้ไปสำหรับการให้บริการ
4. สัญญาการใช้บริการผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต และระบบอิเล็กทรอนิกส์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทำเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2558
5. สัญญาเบิกเงินเกินบัญชี วงเงิน 20 ล้านบาท และสัญญาการใช้วงเงินค้ำเงิน วงเงิน 10 ล้านบาท กับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

11. ข้อความเกี่ยวกับความรับผิดชอบของกรรมการในข้อมูลที่ระบุในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ ในการนี้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทฯ ได้ตรวจทานข้อมูลในสารสนเทศนี้แล้วด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ และไม่ได้มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ซึ่งจำเป็นต้องมี หรือต้องระบุไว้ในสารสนเทศนี้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดแต่อย่างใด

บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)



  
(นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม)  
กรรมการผู้อำนวยการ

  
(นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์)  
กรรมการ

## สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement)

สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) และบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีดังนี้

เรื่อง	สาระสำคัญ
คู่สัญญา	บริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”) ในฐานะ “ผู้โอน” บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) ในฐานะ “ผู้รับโอน”
วันที่ลงนาม	22 พฤศจิกายน 2560
การโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด	ภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขแห่งสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด AZTH ตกลงที่จะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ SAGI และ SAGI ตกลงที่จะรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH โดย “กิจการทั้งหมด” รวมถึงทรัพย์สิน ความรับผิดชอบ พนักงานลูกจ้าง ตัวแทน นายหน้า บัญชีลูกหนี้การค้า บัญชีเจ้าหนี้การค้า เงินสำรองประกันภัย สัญญาและกรรมสิทธิ์ประกันภัยทั้งหมดของ AZTH
ค่าตอบแทนจากการโอนกิจการทั้งหมด	1,253,794,000 บาท
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	(1) คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยอนุมัติโครงการโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ไปยัง SAGI (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ AZTH มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมด และ (3) เงื่อนไขบังคับก่อนซึ่งระบุในสัญญาของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้นสำเร็จทุกประการ



## สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement)

สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement) ระหว่างบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“สัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น”) มีดังนี้

เรื่อง	สรุปสาระสำคัญ	
คู่สัญญา	ผู้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน/ ผู้ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“AZAY”)	บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
	ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน/ ผู้ขายหุ้น AZAY	<ul style="list-style-type: none"> <li>Allianz SE</li> <li>บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“CPRNT”)</li> </ul>
วันที่ลงนาม	22 พฤศจิกายน 2560	
การซื้อขายหุ้นสามัญใน AZAY ราคาซื้อขาย และ การชำระราคาหุ้นสามัญ ใน AZAY	<p>ภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขแห่งสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทฯ ตกลงจะซื้อ และ Allianz SE และ CPRNT ตกลงจะขายหุ้นสามัญใน AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT จำนวน 34,810,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 112.10 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,902,201,000 บาท</li> <li>บริษัทฯ ตกลงจะชำระราคาหุ้นสามัญใน AZAY ดังกล่าว โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 73,033,895 หุ้น ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT โดยการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)</li> </ul>	
การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ราคาเสนอขาย และการชำระราคาหุ้น สามัญเพิ่มทุน	<p>ภายใต้ข้อตกลงและเงื่อนไขแห่งสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 96,500,000 หุ้น และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 5,155,995,000 บาท ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 23,466,105 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท เพื่อให้บริษัทฯ นำเงินเพิ่มทุนในส่วนนี้ไปซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) ทั้งนี้ CPRNT จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวด้วยเงินสด</li> <li>จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE</li> </ul>	

เรื่อง	สรุปสาระสำคัญ
	และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น จาก Allianz SE และ CPRNT
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การลาออกของกรรมการในบริษัทฯ และกรรมการใน SAGI ตามที่ผู้สัญญากำหนด</li> <li>2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) การให้ SAGI ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”) และการให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT</li> <li>(2) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่น</li> <li>(3) การลดทุนจดทะเบียน จาก 500,000,000 บาท เป็น 250,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 250,000,000 หุ้น และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน</li> <li>(4) การเพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 96,500,000 หุ้น และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน</li> <li>(5) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT โดยการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)</li> <li>(6) การให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ</li> <li>(7) การเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ เป็น “บริษัท อลิอันซ์ อูรุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)” และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัทฯ และตราสำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนชื่อ โดยให้มีผล ณ วันที่การจองซื้อและชำระราคาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และวันที่การซื้อขายและชำระราคาหุ้นสามัญใน AZAY เสร็จสมบูรณ์</li> <li>(8) การเพิ่มจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ จาก 11 คน เป็น 15 คน และการแต่งตั้งบุคคลที่ Allianz SE และ CPRNT เสนอชื่อ เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยให้มีผล ณ วันที่การจองซื้อและชำระราคาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และวันที่การซื้อขายและชำระราคาหุ้นสามัญใน AZAY เสร็จสมบูรณ์</li> </ol> </li> <li>3. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SAGI มีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังนี้</li> </ol>

เรื่อง	สรุปสาระสำคัญ
	<p>(1) การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH</p> <p>(2) การลดทุนจดทะเบียน จาก 2,400,000,000 บาท เป็น 1,800,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 60,000,000 หุ้น และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน</p> <p>(3) การเพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 1,800,000,000 บาท เป็น 3,053,794,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 125,379,400 หุ้น และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน</p> <p>(4) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอื่น</p> <p>(5) การเปลี่ยนชื่อบริษัท จาก “บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันภัย จำกัด (มหาชน)” และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัท และตราสำคัญของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนชื่อ โดยให้มีผล ณ วันที่การจองซื้อและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และวันที่การซื้อขายและชำระราคาหุ้นสามัญใน AZAY เสร็จสมบูรณ์</p> <p>4. การได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยสำหรับโครงการโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ไปยัง SAGI และเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>5. การได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำหรับเรื่องต่าง ๆ ดังนี้</p> <p>(1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัด และการขายระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และ</p> <p>(2) การผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ</p> <p>6. เงื่อนไขบังคับก่อนซึ่งระบุในสัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมดสำเร็จทุกประการ</p>
สรุปสาระสำคัญอื่น	<p>ณ วันที่ทำสัญญาฉบับนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าและชื่อ (Trademark and Name License Agreement) กับทาง Allianz SE เพื่ออนุญาตให้บริษัทฯ มีสิทธิใช้ชื่อ “Allianz” และเครื่องหมายการค้าโดยไม่มีค่าตอบแทนสำหรับกิจกรรมในประเทศไทยของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยไม่ได้ให้สิทธิใช้แต่เพียงผู้เดียว (non-exclusivity)</p>

(F 53-4)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

**แบบรายงานการเพิ่มทุน**  
**บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)**  
**วันที่ 22 พฤศจิกายน 2560**

ข้าพเจ้า บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เกี่ยวกับมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) ซึ่งเกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้

**1. การเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 96,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 96,500,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	96,500,000 -	1 -	96,500,000 -
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	- -	- -	- -

**2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

**2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน**

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	-	-	-	-	-
ประชาชน	-	-	-	-	-
บุคคลในวงจำกัด (private placement) ได้แก่					
(ก) บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“CPRNT”)	23,466,105	-	53.43	โปรดดู หมายเหตุข้อ 1 (ก)	โปรดดู หมายเหตุข้อ 2 - 5
(ข) Allianz SE และ CPRNT	73,033,895	-	53.43	โปรดดู หมายเหตุข้อ 1 (ข)	โปรดดู หมายเหตุข้อ 2 - 5

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการแปลง สภาพ/ใช้สิทธิของตรา สาร (ระบุ)	-	-	-	-	-

#### หมายเหตุ

1. การเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 96,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 5,155,995,000 บาท ดังนี้

(ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 23,466,105 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT

ในการนี้ CPRNT จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้วยเงินสด และบริษัทฯ จะนำเงินเพิ่มทุนในส่วนนี้ไปจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”)

(ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT

ในการนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“AZAY”) รวมจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY ราคาหุ้นละ 112.10 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด

สำหรับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายในกรณีนี้ จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY และจำนวนหุ้น AZAY ที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายจะขายและโอนให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ หลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว

ในการนี้ จะไม่มีเศษของหุ้นจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น

อนึ่ง บริษัทฯ จะดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น (ตลอดจนการให้ SAGI รับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ดังกล่าวข้างต้น) ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น และ/หรือ สัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด ที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขสัญญาดังกล่าว ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงการได้รับหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) แจ้งความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) ให้ AZTH และ SAGI ดำเนินการโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (“ความเห็นชอบจาก คปภ.”) ซึ่ง SAGI และ AZTH จะดำเนินการขอความเห็นชอบจาก คปภ. ต่อไป และการได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) สำหรับ (1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการขายระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อให้บริษัทฯ สามารถ

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายหลังจาก 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (2) การผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

## 2. ข้อมูลโดยสังเขปเกี่ยวกับ Allianz SE และ CPRNT

### 2.1 Allianz SE

ชื่อบริษัท	Allianz SE
ลักษณะของบริษัทและประเภทธุรกิจ	Allianz SE เป็น Stock Corporation ในรูปแบบ European Company และจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเยอรมนี และสหภาพยุโรป Allianz SE บริษัทย่อย และบริษัทในเครือของ Allianz SE (รวมเรียกว่า Allianz Group) เป็นผู้ให้บริการด้านการเงินระหว่างประเทศ โดยมุ่งเน้นในการบริการด้านธุรกิจประกันภัยและการจัดการทรัพย์สิน
ที่ตั้งบริษัท	ถนนเคินนิกินชตราสเซอร์ 28 80802 มิวนิค สหพันธ์สาธารณรัฐเยอรมนี
วันจดทะเบียนบริษัท	5 กุมภาพันธ์ 2433
ทุนจดทะเบียน	1,169,920,000 ยูโร
ทุนชำระแล้ว	1,169,920,000 ยูโร
หุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด	หุ้นสามัญ จำนวน 446,101,300 หุ้น โดยไม่มีมูลค่าที่ตราไว้

### 2.2 CPRNT

ชื่อบริษัท	บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด
ลักษณะของบริษัทและประเภทธุรกิจ	CPRNT เป็นบริษัทจำกัดจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยประกอบธุรกิจประเภทการลงทุนในบริษัทอื่น
ที่ตั้งบริษัท	2 อาคารเพลินจิตเซ็นเตอร์ ชั้น จี ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105558184263
วันจดทะเบียนบริษัท	20 พฤศจิกายน 2558 ซึ่งเป็นวันครบรอบบริษัทระหว่าง บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล 0105543022793) และ บริษัท ซีพีอาร์เอ็น โฮลดิ้งส์ จำกัด (เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล 0105544050847)
ทุนจดทะเบียน	350,100,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	350,100,000 บาท
หุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด	หุ้นสามัญ จำนวน 17,160,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 17,850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และชำระค่าหุ้นเต็มมูลค่าแล้ว

3. การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ในราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ PP”) ในการนี้ บริษัทฯ จะต้องขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต.ในเรื่องกำหนดเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ได้ ภายหลังจาก 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ SAGI และ AZTH ได้รับความเห็นชอบจาก คปภ.

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมถึง ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ และการขอผ่อนผันกำหนดเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน มีรายละเอียดเพิ่มเติมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))

4. Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจาก Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 42,104,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ Allianz และ CPRNT เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของกันและกัน ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) เนื่องจาก Allianz SE ถือหุ้น (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในแต่ละทอดเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นใน CPRNT

ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT จึงเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีมูลค่ารวมของรายการเท่ากับร้อยละ 87.61 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้น มีรายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน)

5. การที่ Allianz SE และ CPRNT จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผลให้ Allianz SE และ CPRNT ถือหุ้นรวมกัน在公司ฯ เพิ่มขึ้นจากประมาณร้อยละ 16.84 เป็นประมาณร้อยละ 40.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อันจะทำให้ Allianz SE และ CPRNT มีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามมาตรา 247 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม Allianz SE และ CPRNT ประสงค์จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการ ขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 ในการนี้ Allianz SE และ CPRNT จะร่วมกันจัดทำหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ ให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) ซึ่งจะจัดส่งให้แก่ผู้ ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 ต่อไป

## 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

-ไม่มี-

## 3. กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น/วิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น. โดยสถานที่ที่จะกำหนดในภายหลัง

- กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่..... จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ
- กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในวันพฤหัสบดีที่ 7 ธันวาคม 2560 (Record Date)

## 4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต (ถ้ามี)

- 4.1 SAGI และ AZTH จะดำเนินการขอความเห็นชอบจาก คปภ. สำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH
- 4.2 Allianz SE และ CPRNT จะดำเนินการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
- 4.3 บริษัทฯ จะดำเนินการขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคล ในวงจำกัด และขอผ่อนผันในเรื่องกำหนดเวลาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาหุ้นละ 53.43 บาทได้ ภายหลัง 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ SAGI และ AZTH ได้รับความเห็นชอบจาก คปภ.
- 4.4 บริษัทฯ จะดำเนินการขอจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องต่อกรมพัฒนาธุรกิจ การค้า กระทรวงพาณิชย์ อาทิ การเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์ สานธิ การเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นเสร็จสิ้น เป็นต้น
- 4.5 บริษัทฯ จะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อขอให้สั่งรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียน



## 5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และแผนการใช้เงิน

การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- 5.1 เพื่อให้บริษัทฯ นำเงินเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ CPRNT ไปชำระค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH
- 5.2 เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้น AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT รวมจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในครั้งนี้ จะทำให้ SAGI มีเงินทุนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน AZAY เพิ่มเติมจาก Allianz SE และ CPRNT โดยไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ และ SAGI เนื่องจากบริษัทฯ และ SAGI ไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่น

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดว่าการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY จะก่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทฯ และ SAGI ดังมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน)

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ผู้ถือหุ้นจะได้รับประโยชน์โดยอ้อมจากประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามที่ระบุไว้ในข้อ 6. ข้างต้น ในรูปแบบของความสามารถในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น

## 8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

รายละเอียดเพิ่มเติมเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement))

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	บริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT ลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement)	วันพุธที่ 22 พฤศจิกายน 2560
2.	SAGI และ AZTH ร่วมกันยื่นขอความเห็นชอบจาก คปภ. สำหรับโครงการโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ไปยัง SAGI (“โครงการโอนกิจการทั้งหมด”)	ภายในเดือน ธันวาคม 2560
3.	บริษัทฯ ยื่นคำขอผ่อนผันกำหนดเวลาสำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	ภายในเดือน ธันวาคม 2560 และก่อนการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
4.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Record Date)	วันพฤหัสบดีที่ 7 ธันวาคม 2560
5.	Allianz SE และ CPRNT ร่วมกันยื่นคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	ภายในเดือน ธันวาคม 2560 และก่อนการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
6.	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง การให้ SAGI รับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH การซื้อหุ้น AZAY การลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย การเพิ่มทุนจดทะเบียน และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ	วันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561
7.	บริษัทฯ จดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ เปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 (ลด/เพิ่มทุนจดทะเบียน) ต่อกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติ
8.	บริษัทฯ ยื่นคำขออนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	ภายหลัง คปภ. ให้ความเห็นชอบโครงการโอนกิจการทั้งหมด
9.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT</li> <li>• CPRNT ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 23,466,105 ด้วยเงินสด และ</li> <li>• Allianz SE และ CPRNT ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 73,033,895 หุ้น ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น</li> </ul>	ภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ SAGI และ AZTH ให้ความเห็นชอบจาก คปภ.

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
10.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญ เพิ่มทุนครบ
11.	บริษัทฯ ยื่นคำขอเพื่อนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ภายหลังการจดทะเบียน เปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว

**หมายเหตุ:**

คณะกรรมการบริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการ  
บริษัท หรือกรรมการผู้อำนวยการ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการ  
ผู้อำนวยการ เป็นผู้ที่มีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)



(นายอานนท์ โอภาสพิมลธรรม)

กรรมการผู้อำนวยการ




(นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์)

กรรมการ

สารสนเทศของบริษัท ศรีอยุธยา แคปิตอล จำกัด (มหาชน)  
เรื่อง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ศรีอยุธยา แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2560 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันอังคารที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ได้พิจารณาแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group และมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การให้บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“SAGI”) ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“AZTH”) (“การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH”)
- (2) การให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“AZAY”) เพิ่มเติมจำนวน 34,810,000 หุ้น จาก Allianz SE และ บริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (“CPRNT”) (“การซื้อหุ้น AZAY”)
- (3) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 96,500,000 หุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วสำหรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้เสร็จสมบูรณ์ (“การจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว”) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ PP”)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอแจ้งข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

1.1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขาย

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 96,500,000 หุ้น (“หุ้นสามัญเพิ่มทุน”) คิดเป็นประมาณร้อยละ 27.85 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท ดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 23,466,105 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ CPRNT (“หุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการ”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท

ในการนี้ CPRNT จะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการด้วยเงินสด และบริษัทฯ จะนำเงินเพิ่มทุนนี้ไปจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH (“การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH”)

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT (“หุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 บาท คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 3,902,201,000 บาท เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY

ในการนี้ Allianz SE และ CPRNT จะนำหุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY ราคาหุ้นละ 112.10 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 3,902,201,000 บาท มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระด้วยเงินสด

จำนวนหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY ที่จะเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายในกรณีนี้จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY และจำนวนหุ้น AZAY ที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายจะขายและโอนให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ หลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว

อนึ่ง บริษัทฯ และ/หรือ SAGI จะเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและซื้อขายหุ้น (Share Subscription and Purchase Agreement) ระหว่างบริษัทฯ Allianz SE และ CPRNT (“สัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น”) และ สัญญาโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer Agreement) ระหว่าง SAGI กับ AZTH (“สัญญา EBT”) เสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขภายใต้สัญญาดังกล่าว ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงการได้รับหนังสือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) แจ้งความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) ให้ AZTH และ SAGI ดำเนินการโอนและรับโอนกิจการทั้งหมด (“ความเห็นชอบจาก คปภ.”) ซึ่ง SAGI และ AZTH ได้ยื่นขอความเห็นชอบจาก คปภ. แล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560 และการได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) สำหรับ (1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการขายระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ Allianz SE และ CPRNT ภายหลังจาก 3 เดือนนับแต่วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (2) การผ่อนผันให้ Allianz SE และ CPRNT ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (“ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.”)

สรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น และสัญญา EBT ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาดังกล่าว มีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

## 1.2 ประเภทผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย และความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนดังกล่าว

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ทั้งนี้ ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ Allianz SE และ CPRNT และความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลดังกล่าวกับบริษัทฯ มีดังนี้

### (ก) Allianz SE

ชื่อ วันจดทะเบียนจัดตั้ง ทุนชำระแล้ว ประเภทของธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ชื่อบริษัท

Allianz SE

ลักษณะของบริษัทและประเภทธุรกิจ	Allianz SE เป็น Stock Corporation ในรูปแบบ European Company และจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเยอรมนี และสหภาพยุโรป Allianz SE บริษัทย่อย และบริษัทในเครือของ Allianz SE (รวมเรียกว่า Allianz Group) เป็นผู้ให้บริการด้านการเงินระหว่างประเทศ โดยมุ่งเน้นในการบริการด้านธุรกิจประกันภัยและการจัดการทรัพย์สิน
ที่ตั้งบริษัท	ถนนเคินนิกินชตราสเซอร์ มิวนิค สหพันธ์สาธารณรัฐ 80802 28 เยอรมนี
วันจดทะเบียนบริษัท	5 กุมภาพันธ์ 2433
ทุนจดทะเบียน	1,169,920,000 ยูโร
ทุนชำระแล้ว	1,169,920,000 ยูโร
หุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 446,101,300 หุ้น โดยไม่มีมูลค่าที่ตราไว้

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรกของ Allianz SE และการถือหุ้น ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2560

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. Blackrock	31,004,040	6.95
2. Deutsche Bank AG	20,792,482	4.66
3. Vanguard Group	12,935,144	2.9
4. Norges Bank	8,562,859	1.92
5. Artisan Partners LTD Partnership	6,950,763	1.56
6. Harris Associates LP	6,793,644	1.52
7. Dekabank Deutsche Girozentral	5,599,747	1.26
8. Ratio Capital Management BV	4,539,200	1.02
9. Dimensional Fund Advisors LP	3,922,292	0.88
10. Government Pension Investment Fund Japan	3,531,512	0.79

รายชื่อคณะผู้บริหาร (Board of Management) ของ Allianz SE ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. Mr. Oliver Bäte	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. Mr. Sergio Balbinot	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การประกันภัยในยุโรป & ยุโรปใต้ ตะวันออกกลาง แอฟริกา เอเชียแปซิฟิก)
3. Ms. Jacqueline Hunt	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การจัดการทรัพย์สิน)

ชื่อ	ตำแหน่ง
	ประกันชีวิตในสหรัฐอเมริกา)
4. Dr. Helga Jung	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การประกันภัยในไอบีเรีย & ละตินอเมริกา กฎหมาย การปฏิบัติตามกฎหมาย การควบรวมกิจการ)
5. Dr. Christof Mascher	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การปฏิบัติการ พันธมิตร Allianz ทั่วโลก (COO))
6. Dr. Günther Thallinger	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การจัดการการลงทุน)
7. Dr. Axel Theis	กรรมการบริหารของ Allianz SE (สายธุรกิจประกันภัยทั่วโลก และตลาดแองโกล สิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล (ESG))
8. Dr. Dieter Wemmer	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การเงิน การควบคุมความเสี่ยง (CFO))
9. Dr. Werner Zedelius	กรรมการบริหารของ Allianz SE (การประกันภัยในประเทศที่ใช้ภาษาเยอรมัน ยุโรปกลาง และยุโรปตะวันออก)

#### ลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

Allianz SE เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 42,104,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุดของบริษัทฯ

นอกจากนี้ นายไบรอัน เจมส์ สมิธ เป็นกรรมการผู้แทนจาก Allianz SE

#### (ข) CPRNT

ชื่อ วันจดทะเบียนจัดตั้ง ทุนชำระแล้ว ประเภทของธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ชื่อบริษัท	บริษัท ซีฟิอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด
ลักษณะของบริษัทและประเภทธุรกิจ	CPRNT เป็นบริษัทจำกัดจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยประกอบธุรกิจประเภทการลงทุนในบริษัทอื่น
ที่ตั้งบริษัท	2 อาคารเพลินจิตเซ็นเตอร์ ชั้น จี ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105558184263
วันจดทะเบียนบริษัท	20 พฤศจิกายน 2558 ซึ่งเป็นวันควบรวมบริษัทระหว่าง บริษัท ซีฟิอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล 0105543022793) และ บริษัท ซีฟิอาร์เอ็น โฮลดิ้งส์ จำกัด (เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล 0105544050847)
ทุนจดทะเบียน	350,100,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	350,100,000 บาท

หุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด หุ้นสามัญ จำนวน 17,160,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 17,850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และชำระค่าหุ้นเต็มมูลค่าแล้ว

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของ CPRNT และการถือหุ้น ณ วันที่ 20 เมษายน 2560

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท บีเอสเอ็มซี (ประเทศไทย) จำกัด	17,154,898	49.00
2. บริษัทเอสโอเอฟอี วัน จำกัด	8,927,551	25.50
3. บริษัทเอสโอเอฟอี ทู จำกัด	8,927,551	25.50
<b>รวม</b>	<b>35,010,000</b>	<b>100.00</b>

รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหารของ CPRNT ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางสาวจูเลีย ลูย์ เจ็ง	กรรมการ
2. นางสาวอิง ลี เมง	กรรมการ
3. นางสาวเรอนาต วากเนอร์	กรรมการ

#### ลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

Allianz และ CPRNT เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของกันและกัน ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) เนื่องจาก Allianz SE ถือหุ้น (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในแต่ละทอดเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถือหุ้นใน CPRNT ทั้งนี้ Allianz SE เป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 42,104,000 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 16.84 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ครึ่งล่าสุดของบริษัทฯ ดังนั้น Allianz SE และ CPRNT จึงเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 1.6 ของสารสนเทศฉบับนี้



### 1.3 การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และราคาตลาด

คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไว้อย่างชัดเจน ที่ราคาหุ้นละ 53.43 บาท ซึ่งเป็นราคาที่มีที่มาจากการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz SE และ CPRNT ตามสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ รวมถึง ราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 และวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าสินทรัพย์ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจ โอกาสในการเติบโตในธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่ราคาหุ้นละ 53.43 บาทนี้ เป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด (Market Price) ของหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับราคาหุ้นละ 30.10 บาท เมื่อคำนวณราคาตลาดตามประกาศ PP ในกรณีนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 และวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 ซึ่งเป็นระยะเวลาย้อนหลัง 14 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ซึ่งเป็นวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ ทั้งนี้ บริษัทฯ คำนวณราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักดังกล่าวจากมูลค่าและปริมาณการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ปรากฏใน SETSMART (www.setsmart.com) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังกล่าวข้างต้นต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT โดยคำนวณราคาตลาดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 บริษัทฯ จะมีหน้าที่ห้ามมิให้ Allianz SE และ CPRNT นำหุ้นสามัญเพิ่มทุน ทั้งหมดที่ได้รับจากการเสนอขายในครั้งนี้ ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน Allianz SE และ CPRNT สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

### 1.4 การขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด และการขอผ่อนผันระยะเวลาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจน ซึ่งบริษัทฯ จะต้องขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศ PP

นอกจากนี้ ตามประกาศ PP หากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ จะต้องเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับอนุญาตให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ในกรณีนี้ ดังที่กล่าวไว้ข้างต้น เนื่องจากบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ก็ต่อเมื่อเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขภายใต้สัญญาดังกล่าว อนึ่ง เงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องเสร็จสมบูรณ์ รวมถึง การได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. และความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ระยะเวลาที่เงื่อนไขบังคับก่อนจะเสร็จสมบูรณ์จึงยังไม่แน่นอน และบริษัทฯ อาจไม่สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ได้ภายในกำหนดระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ในการนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่องกำหนดระยะเวลาเสนอขายหุ้น PP เพื่อให้บริษัทฯ สามารถจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขาย ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาหุ้นละ 53.43 บาทได้ ภายหลังจาก 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจาก

คปภ. ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยื่นคำขอผ่อนผันกำหนดระยะเวลาดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมกับคำขออนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

## 1.5 สารสนเทศเรื่องการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH การซื้อหุ้น AZAY ตามที่ได้กล่าวถึงในข้อ 1.1 นั้น เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY เข้าขายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”) โดยการเข้าทำรายการดังกล่าว เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีขนาดของรายการซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 และงบการเงินของ AZTH และ AZAY ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ นั้น ๆ แล้ว มีมูลค่ารวมเท่ากับร้อยละ 52.97 เข้าขายเป็นรายการประเภทที่ 1 (รายการมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100)

นอกจากนี้ Allianz SE และ CPRNT ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 1.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ตลอดจนการซื้อหุ้น AZAY เข้าขายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีมูลค่ารวมของรายการเท่ากับร้อยละ 87.61 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ คำนวณจากงบการเงินรวม ประจำงวด 9 เดือน ของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการโดยที่จะต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้น มีรายละเอียดเพิ่มเติมตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน)

## 1.6 การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT และภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว Allianz SE จะถือหุ้นในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากเดิมประมาณร้อยละ 16.84 เป็นประมาณร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ เมื่อนับรวมการถือหุ้นในบริษัทฯ ของ Allianz SE กับ CPRNT ซึ่งจะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัทฯ และเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของ Allianz SE ตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะข้ามจากร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อันจะทำให้ Allianz SE และ CPRNT มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตาม

มาตรา 247 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม Allianz SE และ CPRNT ประสงค์จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ลงวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 ในการนี้ Allianz SE และ CPRNT จะร่วมกันจัดทำหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561

## 2. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงิน

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ดังนี้

(1) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการไปชำระค่าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI ซึ่ง SAGI จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปชำระค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

(2) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถนำหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY ไปชำระเป็นค่าตอบแทนการซื้อหุ้น AZAY จาก Allianz SE และ CPRNT รวมจำนวน 34,810,000 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 11.80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY

ทั้งนี้ การดำเนินการตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้นและสัญญา EBT ซึ่งรวมถึงการได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. และความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ไม่ได้รับความเห็นชอบจาก คปภ. หรือจาก สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯ จะไม่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ และจะไม่ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY

การดำเนินการตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีรายละเอียดเพิ่มเติมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 (แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) ของบริษัทฯ) และ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน)

## 3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น

### 3.1 ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}) - (\text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย})}{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย})} \\ &= \frac{30.10 - 36.60}{30.10} \\ &= \text{ร้อยละ } -21.59 \end{aligned}$$

เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ สูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขายอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดจึงไม่ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ

\*ราคาตลาดหลังการเสนอขายมีวิธีการคำนวณ ดังนี้

$$\frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว}}$$

### 3.2 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

$$= \frac{96,500,000}{250,000,000 + 96,500,000}$$

$$= \text{ร้อยละ 27.85 (จำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงจะลดลงร้อยละ 27.85 ของจำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงเดิม)}$$

### 3.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earning per share Dilution)

$$= \frac{(\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย*} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย**})}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{1.57 - 1.13}{1.57}$$

$$= \text{ร้อยละ 28.05 (ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นจะลดลงร้อยละ 28.05 ของกำไรต่อหุ้นเดิม)}$$

\* กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย = กำไรสุทธิ / จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว

\*\*กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย = กำไรสุทธิ / (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว)

### 3.4 โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุดของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 และสัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว ภายใต้สมมติฐานที่ว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นจากข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดดังกล่าว มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2560	ร้อยละ	จำนวนหุ้นภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว	ร้อยละ
Allianz SE	42,104,000	16.842	138,604,000 <sup>1</sup>	40.001
CPRNT	0	0		
บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	28,802,500	11.521	28,802,500	8.312
Triple Prime Team Holdings Company Limited	25,238,750	10.096	25,238,750	7.284
บริษัท บีบีทีวี เอ็คควิตี้ จำกัด	21,946,000	8.778	21,946,000	6.334
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	21,250,800	8.500	21,250,800	6.133
บริษัท ทองไทย (1956) จำกัด	9,610,000	3.844	9,610,000	2.773
น.ส. สุดธิดา รัตนรักษ์	7,624,970	3.050	7,624,970	2.201
UBS AG London Branch	7,380,500	2.952	7,380,500	2.130
บริษัท ทุนมหาลาจ จำกัด	7,045,250	2.818	7,045,250	2.033
บริษัท กรุงเทพพานิชประกันภัย จำกัด (มหาชน)	3,938,400	1.575	3,938,400	1.137
ผู้ถือหุ้นอื่น ๆ	75,058,830	30.024	75,058,830	21.662
<b>รวม</b>	<b>250,000,000</b>	<b>100.000</b>	<b>346,500,000</b>	<b>100.000</b>

### 3.5 ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.43 ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ที่คำนวณไว้ในข้อ 1.3 จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตามที่กล่าวไว้ในความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ มีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (สารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน) ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้จึงน่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและมีความคุ้มค่าเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น

### 4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดยนายไพบรอัน เจมส์ สมิธ กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมในการพิจารณาการเข้าทำรายการนี้) มีความเห็นในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

<sup>1</sup> จำนวนหุ้นที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละราย จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน และจำนวนหุ้น AZAY ที่ Allianz SE และ CPRNT แต่ละรายจะขายและโอนให้แก่บริษัทฯ

#### 4.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 2. ของสารสนเทศฉบับนี้

การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะทำให้ SAGI มีเงินทุนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นใน AZAY เพิ่มเติม โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้น AZAY โดยการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY ให้แก่ Allianz SE และ CPRN ดังนั้น การดำเนินการดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัทฯ และ SAGI ในเรื่องของภาระต้นทุนทางการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ และ SAGI ไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่น

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงมีได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยวิธีอื่น

#### 4.2 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT มีเหตุผลและความจำเป็น ดังนี้

- (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group
- (2) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT จะส่งผลให้ Allianz Group จะเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ ที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น และเป็นความสัมพันธ์ในระยะยาว
- (3) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ Allianz SE และ CPRNT มีความเหมาะสม เนื่องด้วย Allianz Group มีสถานะทางการเงินอันมั่นคง ประกอบกับมีศักยภาพและประสบการณ์ในการรับประกันภัยมายาวนานมากกว่า 127 ปี Allianz Group มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านของผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนและครอบคลุมต่อความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า และมีเทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญต่าง ๆ ดังนั้น การทำงานร่วมกับ/การร่วมมือกับ Allianz Group จะช่วยให้มีการรวมประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการประกอบธุรกิจประกันภัยของ SAGI กับ AZTH และช่วยขยายและเพิ่มเติมฐานลูกค้า และช่องทางการจัดจำหน่าย อันจะส่งผลให้ SAGI ได้รับการบริหารจัดการที่ดีมากยิ่งขึ้น และมีศักยภาพที่จะแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยในปัจจุบันได้อย่างยั่งยืน
- (4) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY ซึ่งเป็นการดำเนินการตามวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนในครั้งนี้ เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.8 และ 2.8 ของสารสนเทศของบริษัทฯ เรื่องการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

#### 4.3 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาหุ้นละ 53.43 บาท มีที่มาจากการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz SE และ CPRNT ตามสัญญาจองซื้อและซื้อขายหุ้น โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง ราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 และวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าสินทรัพย์ สถานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจ โอกาสในการเติบโตในธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ

ทั้งนี้ คณะกรรมการมีความเห็นว่า ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน มีความเหมาะสม และเป็นไปเพื่อรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นละ 30.43 บาท (คำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560) และสูงกว่าราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ (คำนวณตามประกาศ PP) ซึ่งเท่ากับราคาหุ้นละ 30.10 บาท

#### 4.4 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

##### (1) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมด คิดเป็นจำนวนเงินหรือมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 1,253,794,000 บาท ซึ่งเพียงพอสำหรับการนำไปชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

##### (2) การซื้อหุ้น AZAY

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY จำนวน 73,033,895 หุ้น เพื่อตอบแทนให้แก่ Allianz SE และ CPRNT สำหรับหุ้นสามัญใน AZAY จำนวน 34,810,000 หุ้น โดยที่บริษัทฯ ไม่ต้องชำระเงินสดเพิ่มเติม

#### 4.5 ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นและโครงการที่จะดำเนินการ

การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้น ให้แก่ Allianz SE และ CPRNT ในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH และการซื้อหุ้น AZAY อันเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการตามแนวทางการทำงานร่วมกันในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยระหว่างบริษัทฯ กับ Allianz Group ซึ่งมีสถานะทางการเงินอันมั่นคง มีศักยภาพและประสบการณ์ในการรับประกันภัยมายาวนานมากกว่า 127 ปี นอกจากนี้ Allianz Group มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านของผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนและครอบคลุมต่อความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า และมีเทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญต่าง ๆ ด้วยเหตุนี้ การทำงานร่วมกับหรือการร่วมมือกับ Allianz Group จะช่วยให้มีการรวมประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการประกอบธุรกิจประกันภัยของ Allianz Group กับบริษัทฯ เพื่อเพิ่มศักยภาพของบริษัทฯ และ SAGI ในการแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ และ SAGI ต่อไป

การเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงิน และโครงการที่จะดำเนินการจากการเพิ่มทุนครั้งนี้มีความเหมาะสมผล ดังนี้

##### (1) การเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH

- (ก) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมด เป็นส่วนหนึ่งในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินการของ SAGI ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ดังนั้น บริษัทฯ และ SAGI จึงไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่นเพื่อนำมาชำระค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ในการนี้ CPRNT จะจองซื้อและชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดด้วยเงินสด บริษัทฯ จะนำเงินดังกล่าวไปชำระค่าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SAGI เพื่อเป็นเงินทุนให้ SAGI ดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH ต่อไป

- (๗) การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ กล่าวโดยสังเขป ดังนี้
- เป็นการสนับสนุนให้มีการรวมและใช้ทรัพยากรของทั้งสองบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามหลักการการประหยัดต่อขนาด (Economis of Scale) อันจะเป็นการลดต้นทุนในการดำเนินงานของ SAGI
  - ขยายและเพิ่มเติมฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่าย อันจะส่งผลให้ SAGI ได้รับการบริหารจัดการที่ดีมากยิ่งขึ้น และมีศักยภาพที่จะแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยในปัจจุบันได้อย่างยั่งยืน
  - ภายหลังจากการดำเนินการตามโครงการรับโอนกิจการทั้งหมดจนสำเร็จแล้ว SAGI จะมีขนาดใหญ่ขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากคำนวณตามส่วนแบ่งการตลาดเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของ SAGI และ AZTH ตามข้อมูล ณ ปี 2559 นั้น คาดว่ารายได้จากเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงจากการประกันภัยทุกประเภทจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5,436,065,000 บาท โดยมีส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 2.57 ซึ่งจะทำให้บริษัทเป็นธุรกิจประกันวินาศภัยอันดับที่ 12 ในประเทศไทย จากปัจจุบันที่อันดับที่ 19 ในประเทศไทย
- ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับประโยชน์ต่อบริษัทฯ ปรากฏตามข้อ 1.8 ของสารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

(2) การเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY

- (ก) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY มีความเหมาะสมผล เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน หรือจัดหาแหล่งเงินทุนโดยวิธีอื่นเพื่อการซื้อหุ้น AZAY
- (ข) การซื้อหุ้น AZAY เพิ่มเติมจากปัจจุบันที่ถืออยู่ 59,500,280 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 20.17 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ AZAY เป็นจำนวน 94,310,280 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 31.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน AZAY ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ กล่าวโดยสังเขป ดังนี้
- บริษัทฯ จะได้รับเงินปันผลจาก AZAY เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน AZAY ที่เพิ่มขึ้น
  - บริษัทฯ จะมีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ AZAY เพิ่มมากขึ้น และสามารถมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการและการตัดสินใจกลยุทธ์ต่างๆ ที่มีความสำคัญของ AZAY ได้เพิ่มมากขึ้น
- ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับประโยชน์ต่อบริษัทฯ ปรากฏตามข้อ 2.8 ของสารสนเทศของบริษัทฯ เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

**4.6 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงิน**

- (1) การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการรับโอนกิจการและหุ้นเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้น AZAY จะก่อให้เกิดผลดีต่อสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจาก



- (ก) การรับโอนกิจการดังกล่าวจะช่วยส่งเสริมให้ SAGI มีฐานลูกค้า ช่องทางการจัดจำหน่าย และส่วนแบ่งการตลาดเบี่ยประกันภัยรับโดยตรงเพิ่มมากขึ้น
- (ข) บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่าจากการซื้อหุ้น AZAY เพิ่มเติม เนื่องจาก AZAY เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ดี และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- (2) Allianz SE และ CPRNT มีแผนที่จะเพิ่มความร่วมมือทางธุรกิจระหว่าง AZAY และ SAGI ภายหลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก AZTH เพื่อพัฒนาประสิทธิภาพในการประกอบกิจการ และลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ซ้ำซ้อนลงด้วยวิธีการต่าง ๆ รวมถึงการใช้ทรัพยากรบางอย่างร่วมกัน การรวมศูนย์การปฏิบัติการ และการขยายผลิตภัณฑ์ประกันภัยเพิ่มเติมให้แก่ฐานลูกค้าของแต่ละบริษัท
- (3) บริษัทฯ และ SAGI จะมีการเปลี่ยนแปลงชื่อ ตราสำคัญ และตราสัญลักษณ์ (Logo) ตลอดจนโครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ และ SAGI ดังนี้

#### การเปลี่ยนชื่อของบริษัทฯ และ SAGI

ชื่อปัจจุบัน	ชื่อที่จะเสนอเปลี่ยนแปลง
<b>บริษัทฯ</b>	
บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
<b>SAGI</b>	
บริษัท ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

#### การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ และ SAGI

รายการ	โครงสร้างในปัจจุบัน	โครงสร้างที่จะเสนอเปลี่ยนแปลง
<b>บริษัทฯ</b>		
จำนวนกรรมการทั้งหมด	11 คน	15 คน
<b>SAGI</b>		
จำนวนกรรมการทั้งหมด	8 คน	8 คน

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทฯ จะได้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งอื่นต่อไป

## 5. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของ Allianz SE และ CPRNT แล้ว และมีความเห็นว่า บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน และสามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง

## 6. สิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายหรือเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการ ในกรณีที่กรรมการไม่ปฏิบัติตาม Fiduciary Duty

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนครั้งนี้ หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนนั้นได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นหนึ่งหรือหลายรายซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จะแจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องก็ได้ หาก บริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวนี้เป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ ได้ หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

## เอกสารประกอบการเข้าร่วมประชุม

## หมวด 6 การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 31. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ ซึ่งคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร

ข้อ 34. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และ เรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว(ถ้ามี) และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

ข้อ 35. ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น แต่จะมอบฉันทะให้บุคคลซึ่งบรรลุนิติภาวะแล้วบุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนก็ได้ การมอบฉันทะต้องทำเป็นหนังสือตามแบบที่นายทะเบียนกำหนดและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะกับผู้รับมอบฉันทะ โดยให้ยื่นหนังสือมอบฉันทะต่อประธานกรรมการ หรือผู้ที่ประธานกรรมการกำหนด ณ สถานที่ที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

ข้อ 36. ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้แล้วแต่จำนวนใดจะน้อยกว่า และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจึงจะครบเป็นองค์ประชุมเว้นแต่จะมีกฎหมายกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 1 ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 37. ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุม

ข้อ 38. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยการประชุม ในการนี้ต้องดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ข้อ 39. เว้นแต่ในกรณีที่ข้อบังคับนี้หรือกฎหมายกำหนดบังคับไว้เป็นอย่างอื่น การวินิจฉัยชี้ขาด หรือการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ในการออกเสียงลงคะแนนให้นับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

## หลักฐานที่ต้องใช้ในการแสดงสิทธิเข้าร่วมประชุม

### ◆ การลงทะเบียนและเอกสารหลักฐานที่ต้องแสดงก่อนเข้าร่วมประชุม

ในวันประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและยื่นเอกสารหลักฐานเพื่อการตรวจสอบได้ตั้งแต่เวลา 12.00 น. เป็นต้นไป ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิไอกระ เพรสทิง กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนเข้าประชุม จึงขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมโปรดนำเอกสารที่บริษัทฯ จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ซึ่งได้พิมพ์ Barcode ไว้มาใช้ในการลงทะเบียนด้วย และผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องแสดงเอกสารดังต่อไปนี้ต่อเจ้าหน้าที่รับลงทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อลงทะเบียนก่อนเข้าประชุม (แล้วแต่กรณี)

#### 1. ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา

- 1.1 กรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ซึ่งปรากฏภาพถ่ายของผู้ถือหุ้น และยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ/ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ใบอนุญาตขับรถหรือหนังสือเดินทาง
- 1.2 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
  - (1) หนังสือมอบฉันทะตามเอกสารที่แนบมาพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
  - (2) สำเนาภาพถ่ายเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ ของผู้ถือหุ้น รายละเอียดตามข้อ 1.1 และผู้รับมอบฉันทะ ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - (3) สำเนาภาพถ่ายเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

#### 2. กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล

- 2.1 กรณีกรรมการผู้มีอำนาจของนิติบุคคลมาประชุมด้วยตนเอง
  - (1) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้กรรมการผู้มีอำนาจของนิติบุคคล (รายละเอียดตามข้อ 1.1 ข้างต้น)
  - (2) สำเนาภาพถ่ายหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ อายุไม่เกิน 6 เดือน ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจของนิติบุคคลตามที่กำหนด พร้อมทั้งประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
- 2.2 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม
  - (1) หนังสือมอบฉันทะตามเอกสารแนบพร้อมแบบฟอร์มลงทะเบียนที่มี Barcode ที่แนบมาพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ที่กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และให้ผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลลงลายมือชื่อ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และลงลายมือชื่อผู้รับมอบฉันทะ
  - (2) สำเนาภาพถ่ายหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ อายุไม่เกิน 6 เดือน ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลตามที่กำหนด พร้อมทั้งประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)

(3) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ ตามข้อ 1.1 ข้างต้น ของกรรมการผู้มีอำนาจของนิติบุคคล ซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะและได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(4) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ ตามข้อ 1.1 ข้างต้น ของผู้รับมอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

### 3. กรณีผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้มีสัญชาติไทยหรือเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

ให้นำความกรณีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลธรรมดา ข้อ 1 และกรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล ตามข้อ 2 มาใช้บังคับโดยอนุโลมกับผู้ถือหุ้น หรือผู้เข้าร่วมประชุมซึ่งมิได้มีสัญชาติไทยหรือนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ แล้วแต่กรณี ภายใต้บังคับดังต่อไปนี้-

- (1) ให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (กรรมการ) หรือผู้รับมอบฉันทะที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งเข้าร่วมประชุม ต้องแสดงเอกสารใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง หรือเอกสารที่ใช้แทนหนังสือเดินทางต่อเจ้าหน้าที่เพิ่มเติมก่อนเข้าประชุม
- (2) ภาพถ่ายสำเนาเอกสารที่ออกโดยราชการของประเทศที่นิติบุคคลจดทะเบียน หรือ เอกสารที่นิติบุคคลเป็นผู้จัดทำที่แสดงรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกับนิติบุคคล และเงื่อนไขหรือข้อจำกัดอำนาจในการลงนาม และเป็นเอกสารที่ต้องมีการรับรองโดยโนตารีพับลิก
- (3) เอกสารที่มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษ จะต้องจัดทำคำแปลภาษาไทยแนบมาด้วย และให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปลด้วย

### 4. กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น

4.1 ให้เตรียมเอกสาร และแสดงเอกสารเช่นเดียวกับกรณีนิติบุคคล ข้อ 2

4.2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศมอบให้ Custodian เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน ต้องส่งหลักฐานดังต่อไปนี้เพิ่มเติม

(1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน

(2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ Custodian

ทั้งนี้ เอกสารที่มีต้นฉบับเป็นภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลภาษาไทยแนบมาพร้อมด้วย และให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปลด้วย

### 5. กรณีผู้ถือหุ้นถึงแก่กรรม

ให้ผู้จัดการมรดกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนโดยดำเนินการดังนี้

(1) ให้นำความในข้อ 1 มาใช้บังคับโดยอนุโลม

(2) ให้นำคำสั่งศาลแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดก อายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุมซึ่งลงนามรับรองโดยผู้มีอำนาจมาแสดงเพิ่มเติมด้วย

## 6. กรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้เยาว์

ให้บิดา มารดา หรือผู้ปกครองตามกฎหมายเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองหรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน โดยให้นำสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้เยาว์ มาแสดงเพิ่มเติมด้วย

## 7. กรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ไร้ความสามารถหรือผู้เสมือนไร้ความสามารถ

ให้ผู้อนุบาลหรือผู้พิทักษ์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองหรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ให้นำคำสั่งศาลที่ แต่งตั้งให้เป็นผู้อนุบาลหรือผู้พิทักษ์ อายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุม ซึ่งลงนามรับรองโดยผู้มีอำนาจมาแสดงเพิ่มเติม

**หมายเหตุ \*\*\*** บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการอนุญาตให้เฉพาะผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีเอกสารถูกต้องและครบถ้วนเข้าร่วมประชุม สำหรับกรณีมอบฉันทะหนังสือมอบฉันทะจะต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้เท่านั้น

## การมอบฉันทะให้บุคคลอื่นมาเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561

ตามที่ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิไอศุระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ หากท่านไม่สามารถไปเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ขอให้โปรดมอบฉันทะให้บุคคลอื่นไปเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนท่าน ทั้งนี้ เพื่อให้จำนวนหุ้นครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

หนังสือมอบฉันทะในการประชุมผู้ถือหุ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 ประกาศ ณ วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550 กำหนดไว้ 3 แบบ สรุปได้ดังนี้.-

- (1) แบบ ก. เป็นหนังสือมอบฉันทะแบบทั่วไป ที่ง่ายไม่ซับซ้อน ผู้ถือหุ้นสามารถพิมพ์หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th)
- (2) แบบ ข. เป็นหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะอย่างละเอียด และชัดเจน โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งมายังผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว ปรากฏตามเอกสารแนบ
- (3) แบบ ค. เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ และแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian)

ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ผู้ถือหุ้นสามารถพิมพ์หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท [www.ayud.co.th](http://www.ayud.co.th)

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนท่าน บริษัทฯ ขอเสนอบุคคลใดบุคคลหนึ่งดังต่อไปนี้ให้อยู่ในดุลพินิจของท่านคือ

1. นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ ประธานกรรมการ
2. นายสุรชัย พฤกษ์บำรุง กรรมการอิสระ
3. นายวิจิต กรวิทยาคุณ กรรมการอิสระ

ขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นระบุชื่อบุคคลที่ท่านจะมอบฉันทะลงในหนังสือมอบฉันทะให้ตรงตามความประสงค์ของท่าน เมื่อท่านกรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวข้างต้นแล้ว ขอให้โปรดส่งหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวให้แก่เลขานุการบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม 1 วัน ณ ที่ทำการบริษัทฯ เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 จักเป็นพระคุณยิ่ง

ทั้งนี้ รายละเอียดข้อมูลของกรรมการบริษัท ทั้ง 3 คน ที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ปรากฏตามรายละเอียดดังต่อไปนี้



## ข้อมูลของกรรมการที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

### 1. นายวีระพันธุ์ ทีปสุวรรณ

#### กรรมการบริษัทฯ ผู้รับมอบฉันทะ

อายุ : 76 ปี

สัญชาติ : ไทย

ที่อยู่ : เลขที่ 7/68 ดิ แอสคอตท์ ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย



ประเภทกรรมการบริษัท : กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

การศึกษา : - MBA., Northeastern University, USA  
- Bachelor of Economics, Boston University, USA

การอบรมหลักสูตรของสมาคม  
ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
(IOD) : - Role of the Chairman Program (RCP) ปี 2551

การถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อ  
ผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุด  
เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 : -ไม่มี-

ประสบการณ์ทำงาน (5 ปี ย้อนหลัง) :

2549 – มี.ค. 2560	ประธานกรรมการ	บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง
2538 - ม.ค. 2554	ประธานกรรมการ	บมจ. อลิอันซ์ อยูรียา ประกันชีวิต
2526 – มี.ค. 2557	กรรมการ	บจก. กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ
- ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัท	:	
2545 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	
- ตำแหน่งปัจจุบันในองค์กรอื่น	:	
3 ม.ค. 2550 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
2546 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ	บมจ. อีสเทอร์น สตาร์ เร็ลเอสเตท
ก.ย. 2553 – ปัจจุบัน	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	บจก. เอ็กซ์คลูซีฟ ซีเนียร์ แคร์ อินเตอร์เนชั่นแนล

การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ / ผู้บริหารในกิจการอื่น : -ไม่มี-  
ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท

## ข้อมูลของกรรมการที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

### 2. นายสุรัชย์ พงศ์บำรุง

#### กรรมการบริษัทฯ ผู้รับมอบฉันทะ



อายุ	:	79 ปี
สัญชาติ	:	ไทย
ที่อยู่	:	เลขที่ 95/4 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณ อมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 ประเทศไทย
ประเภทกรรมการบริษัท	:	กรรมการอิสระ
การศึกษา	:	- ปริญญาตรีบัญชี และปริญญาตรีพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ประกาศนียบัตรผู้ช่วยผู้ตรวจสอบธนาคารและผู้ตรวจสอบธนาคาร ร.ร. ผู้ตรวจสอบธนาคาร Federal Deposit Insurance Corporation, U.S.A. - ประกาศนียบัตร Pacific Rim Bankers Program, University of Washington, USA - ประกาศนียบัตร Senior Management, University of California, Berkeley, USA - ประกาศนียบัตรการธนาคาร The Bank of Tokyo Ltd., Tokyo, Japan - ประกาศนียบัตร Senior Executive Program, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตร Financial Executive สถาบันการศึกษาการธนาคารและ การเงินไทย สมาคมธนาคารไทย - ประกาศนียบัตร Executive Information System, IBM Education Center
การอบรมหลักสูตรของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	:	• Role of the Chairman Program (RCP) (Chairman 2000) • Directors Accreditation Program (DAP) • Board Performance Evaluation (BPE) • Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) • DCP Refresher Course, Director Forum
การถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อ ผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560	:	-ไม่มี-
ประสบการณ์ทำงาน (5 ปี ย้อนหลัง) 2542 - เม.ย. 2555	:	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัท 2542 - ปัจจุบัน	:	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

- ตำแหน่งปัจจุบันในองค์กรอื่น :

พ.ย. 2553-ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ศรีอยุธยา เจนเนอรัล  
ประกันภัย


การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น : -ไม่มี-

ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท

## ข้อมูลของกรรมการที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

### 3. นายวิจิต กรวิทยาคุณ

#### กรรมการบริษัทฯ ผู้รับมอบฉันทะ

อายุ	:	67 ปี	
สัญชาติ	:	ไทย	
ที่อยู่	:	เลขที่ 222/13 ซอยยศเส ถนนบำรุงเมือง แขวงวัดเทพศิรินทร์ เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100 ประเทศไทย	
ประเภทกรรมการ	:	กรรมการอิสระ	
การศึกษา	:	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาตรี บัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
การอบรมหลักสูตรของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	:	- Director Certification Program (DCP 172/2013) - Advanced Audit Committee Program (AACP 14/2014) - Anti-Corruption for Executive Program (ACEP14/2015) - Role of the Nomination & Governance (RNG 7/2015) - Risk Management Program for Corporate Leaders (RCL 2/2015) - Boards that Make a Difference (BMD) 1/2016	
การถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อ ผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560	:	-ไม่มี-	
ประสบการณ์ทำงาน (5 ปี ย้อนหลัง)	:		
ก.ค. 2557 – เม.ย. 2558		กรรมการ/กรรมการบริหาร	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและ ขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
เม.ย. 2558 – ธ.ค. 2558		กรรมการบริหาร	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและ ขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
- ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัท ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน	:	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ	
- บริษัทจดทะเบียนอื่น	:	-ไม่มี-	

- บริษัท /องค์กรอื่น

- 2556- ปัจจุบัน กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ และบมจ.ศรีอยุธยา เจนเนอรัล ประกันภัย  
ประธานกรรมการกำกับการปฏิบัติงาน
- 2556- ปัจจุบัน อนุกรรมการกำกับการพัฒนาระบบงานสถาบันคุ้มครองเงินฝาก  
และเทคโนโลยีสารสนเทศ
- 2555-ปัจจุบัน กรรมการคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์ บริษัท บริหารสินทรัพย์ สุขุมวิท จำกัด
- 2559-ปัจจุบัน กรรมการจรรยาบรรณ สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น : ไม่มี  
ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข

Proxy Form B.

.....  
เขียนที่ .....  
Written at  
วันที่.....เดือน.....พ.ศ. ....  
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....  
I/We nationality Residing at  
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet Province Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ **บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)**  
Being a shareholder of **Sri Ayudhya Capital Public Company Limited**  
โดยถือหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง  
Holding the total amount of ordinary shares shares and has the right to vote equal to votes

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ประธานกรรมการ หรือ กรรมการอิสระ ของบริษัทฯ ได้โปรดใช้ข้อมูลตามหมายเหตุข้อ 4.)  
Hereby appoint (The shareholder may appoint the Chairman or the Independent Director of the company to be the proxy, please use details in Remark No.4)

(1) ชื่อ.....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....  
Name age year, residing at  
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet  
จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ  
Province Postal Code or

(2) ชื่อ.....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....  
Name age year, residing at  
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet  
จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ  
Province Postal Code or

(3) ชื่อ.....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....  
Name age year, residing at  
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet  
จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....  
Province Postal Code

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิโอกุระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Only one of these to be my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary Meeting of Shareholders No. 1/2018 on Friday, 19 January 2018 at 2.00 p.m. at The Grand Ballroom 3<sup>rd</sup> floor at The Okura Prestige Bangkok at 57 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan Bangkok 10330 or at any adjournment there of to any other date, time and venue.

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

In this Meeting, I/We grant my/our proxy to vote on my/our behalf as follows:

**วาระที่ 1** พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 68 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560

**Agenda No.1** **To consider and approve the Minutes of the General Meeting No. 68, held on 24 April 2017.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

**วาระที่ 2** พิจารณาอนุมัติให้บริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท อลิอันซ์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

**Agenda No.2** **To consider and approve the purchase and acceptance of the transfer of the entire business of Allianz General Insurance Public Company Limited by Sri Ayudhya General Insurance Public Company Limited.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

**วาระที่ 3** พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติมจาก Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด

**Agenda No.3** **To consider and approve the purchase of additional ordinary shares in Allianz Ayudhya Assurance Public Company Limited from Allianz SE and CPRN (Thailand) Limited.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

Approve

Disapprove

Abstain

**วาระที่ 4** พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 3

**Agenda No.4** **To consider and approve the amendment to article 3 of the Company's Articles of Association.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                      งดออกเสียง  
Approve                              Disapprove                              Abstain

**วาระที่ 5**                      **พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 500,000,000 บาท เป็น 250,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน**

**Agenda No.5**                      **To consider and approve the decrease of the Company's registered capital from Baht 500,000,000 to Baht 250,000,000, by canceling the registered shares that have not yet been sold, and the amendment to clause 4 of the Company's Memorandum of Association to be consistent with the decrease of the registered capital.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                      งดออกเสียง  
Approve                              Disapprove                              Abstain

**วาระที่ 6**                      **พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 250,000,000 บาท เป็น 346,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน**

**Agenda No.6**                      **To consider and approve the increase of the Company's registered capital from Baht 250,000,000 to Baht 346,500,000, by issuing new ordinary shares, and the amendment to clause 4 of the Company's Memorandum of Association to be consistent with the increase of the registered capital.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                      งดออกเสียง  
Approve                              Disapprove                              Abstain

**วาระที่ 7**                      **พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด**

**Agenda No.7**                      **To consider and approve the allocation of newly issued ordinary shares to Allianz SE and CPRN (Thailand) Limited.**

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                      งดออกเสียง  
Approve                              Disapprove                              Abstain

**วาระที่ 8**                      **พิจารณาอนุมัติให้ Allianz SE และบริษัท ซีพีอาร์เอ็น (ประเทศไทย) จำกัด ได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Whitewash)**

**Agenda No.8**                      **To consider and approve the acquisition of newly issued ordinary shares in the Company by Allianz SE and CPRN (Thailand) Limited without being required to make a tender offer for all securities of the Company (whitewash)**



- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 (a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
 (b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:  
 เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง  
 Approve                                      Disapprove                                      Abstain

**วาระที่ 9                      พิจารณานุมัติการมอบอำนาจเพื่อดำเนินการตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8**

**Agenda No.9                      To consider and approve the delegation of authority for the acts under agenda items 2 to 8**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 (a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
 (b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:  
 เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง  
 Approve                                      Disapprove                                      Abstain

**วาระที่ 10                      พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

**Agenda No.10                      To consider other matters (If any)**

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 (a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
 (b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:  
 เห็นด้วย                       ไม่เห็นด้วย                       งดออกเสียง  
 Approve                                      Disapprove                                      Abstain

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่ใช้เป็นารลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

Where any vote taken by the Proxy does not conform to those specified herein, it shall be deemed that such vote is invalid and not my/our voting as a shareholder.

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณา หรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In case I/we have not specified my/our voting intention in any agenda or not clearly specified or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in case there is any amendment or addition of any fact, the Proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act performed by the Proxy in this meeting shall be deemed to be the action performed by myself/ourselves, expected for the case that the Proxy does not cast the vote as specified herein.

ลงนาม/Signed.....ผู้มอบฉันทะ/Grantor  
( )

ลงนาม/Signed.....ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
( )

ลงนาม/Signed.....ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
( )

ลงนาม/Signed.....ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
( )

หมายเหตุ / Remarks

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and may not split the number of shares to many proxies for splitting votes.

2. ผู้ถือหุ้นจะต้องมอบฉันทะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตามที่ระบุไว้ในข้อ ( 2 ) โดยไม่สามารถจะมอบฉันทะเพียงบางส่วนน้อยกว่าจำนวนที่ตามที่ระบุไว้ในข้อ ( 2 ) ได้

The shareholder shall grant the power to the proxy for all of the shares specified in Clause ( 2 ) and shall not grant only a portion of the shares less than those specified in Clause ( 2 ) to the proxy.

- 3 ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

In case there is any agenda to be consider other than those specified above, the Grantor may specify such addition in the attached Supplemental Proxy Form B.

4. ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ประธานกรรมการ หรือ กรรมการอิสระของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่งตามรายชื่อข้างทำยนี้เป็นผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้นได้

The shareholder may appoint anyone of the followings the Chairmang or the Independent Director as the proxy to attend the meeting and vote on the shareholder's behalf.

- |                   |               |                         |
|-------------------|---------------|-------------------------|
| (1) นายวีระพันธุ์ | ทีปสุวรรณ     | ประธานกรรมการ หรือ      |
| Mr.Veraphan       | Teepsuwan     | Chairman or             |
| (2) นายสุรชัย     | พฤกษ์บำรุง    | กรรมการอิสระ หรือ       |
| Mr.Surachai       | Prukbamroong  | Independent Director or |
| (3) นายวิชิต      | กรวิทย์คุณ    | กรรมการอิสระ            |
| Mr.Vichit         | Kornvityakoon | Independent Director    |

(รายละเอียดประวัติประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ ของบริษัทฯ ปรากฏตามเอกสารประกอบการเข้าร่วมประชุม)

(Profile of the Chairman and the Independent Directors are shown in the supporting document for meeting attendance)

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

Supplemental Proxy Form B.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

The proxy is granted by shareholder of Sri Ayudhya Capital Public Company Limited.

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 19 มกราคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรม ดิโอกุระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และ สถานที่อื่นด้วย

For the Extraordinary Meeting of Shareholders No. 1/2018 on Friday, 19 January 2018 at 2.00 p.m. at The Grand Ballroom 3<sup>rd</sup> floor at The Okura Prestige Bangkok at 57 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan Bangkok 10330 or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Agenda

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) to grant my/our proxy to vote and at my/our desire as follows:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Agenda

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) to grant my/our proxy to vote and at my/our desire as follows:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Agenda

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) to grant my/our proxy to vote and at my/our desire as follows:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ .....เรื่อง .....

**Agenda**

**Re:**

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้  
(b) to grant my/our proxy to vote and at my/our desire as follows:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ .....เรื่อง .....

**Agenda**

**Re: Election of directors**

ชื่อกรรมการ.....

Name of the director.....

- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

ชื่อกรรมการ.....

Name of the director.....

- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

ชื่อกรรมการ.....

Name of the director.....

- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

ชื่อกรรมการ.....

Name of the director.....

- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

แผนที่ตั้ง โรงแรม ดิโอกุระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
 กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ +66 (0)2 687 9000



การเดินทางโดยรถไฟฟ้าบีทีเอส  
 รถไฟฟ้าบีทีเอสสถานีเพลินจิต ทางออกที่ 2 และสามารถใช้ทางเดินเชื่อมต่อระหว่างสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสเพลินจิตและ  
 โรงแรม ดิโอกุระ เพรสทีจ กรุงเทพฯ