

ที่ ลธ.(ท) 311/2556

9 ธันวาคม 2556

เรื่อง การแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำเนาเรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาเอกสารการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ได้นำส่งความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ซึ่งได้รวมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ถือหุ้น ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พร้อมนำส่งสำเนาความเห็นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้นของธนาคาร เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2556 และตามที่ธนาคารได้รับสำเนาจดหมายแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ลงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2556 และวันที่ 2 ธันวาคม 2556 ("แบบ 247-4 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม") จากธนาคารแห่งประเทศไทย-มิตซูบิชิ ยูเอฟเจ จำกัด ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ และบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ นั้น

ธนาคารจึงขอแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในแบบ 250-2 เพื่อความชัดเจนและสอดคล้องกับแบบ 247-4 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งได้รวมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ถือหุ้น ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย) พร้อมนำส่งสำเนาเอกสารการแก้ไขและเพิ่มเติมดังกล่าวให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางเจนิส แร แวน เอ็กเคอเริน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

วันที่ 9 ธันวาคม 2556

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)

ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำเนาเรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ้างถึง ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2556

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("กิจการ") ได้นำส่งความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้นของกิจการ เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2556 และตามที่กิจการได้รับสำเนาจดหมายแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ลงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2556 และวันที่ 2 ธันวาคม 2556 ("แบบ 247-4 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม") นั้น

กิจการขอแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในแบบ 250-2 เพื่อความชัดเจนและสอดคล้องกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ได้มีการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ โดยข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษรขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรขีดออก ดังนี้

1. หน้า 9 หัวข้อ โครงการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะลงทุนซื้อและถือหุ้นของกิจการ เพิ่มข้อความดังต่อไปนี้ เป็นวรรคสาม และให้วรรคสามเดิมเปลี่ยนเป็นวรรคสี่

"โดยภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้นลง และผู้ทำคำเสนอซื้อเข้าถือหุ้นในกิจการแล้ว จะมีการควบรวมกิจการ โดยการซื้อและรับโอนกิจการ สินทรัพย์ และหนี้สินของ BTMU สาขากรุงเทพฯ จากผู้ทำคำเสนอซื้อตามแผนการควบรวมกิจการตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ ที่ รพท. ได้ให้ความเห็นชอบ โดยประกาศราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2556

เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่กิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อภายใต้กฎหมายการธนาคารแห่งประเทศไทย และ เพื่อให้การจัดทำงานการเงินรวมของ Mitsubishi UFJ Financial Group ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นบริษัทอยู่นั้น มีความชัดเจนโปร่งใส ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีความประสงค์ที่จะเข้าถือหุ้นของกิจการเป็นจำนวนมากกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามโครงการลงทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งจะเข้าถือหุ้นของกิจการ ที่ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลัง และ ธปท. แล้ว โดยประกอบด้วย

1. การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการโดยสมัครใจในครั้งนี้ (ตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2556)
2. กิจการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ เพื่อเป็นคำตอบแทนการโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ ให้แก่กิจการ
3. ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจซื้อหุ้นสามัญเพิ่ม ภายใน 6 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (เฉพาะในกรณีนี้จำนวนรวมของหุ้นสามัญของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประมาณการว่าจะได้รับเป็นคำตอบแทนจากการโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ เมื่อรวมกันแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อยังคงมีสัดส่วนการถือหุ้นในธนาคารน้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ทั้งนี้ การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มดังกล่าวจะเป็นไปตามเจตนารมณ์เพื่อให้ ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญในกิจการข้ามจุดร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคาร โดยวิธีใดวิธีหนึ่งหรือทั้งสองวิธี ดังต่อไปนี้

(3.1) ซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ ในราคาไม่เกินกว่าราคาที่ระบุใน คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(3.2) ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่กิจการจะเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ

เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการผ่านกระบวนการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 1 และการได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นคำตอบแทนการโอนกิจการตามข้อ 2 เป็นธุรกรรมเดียวกัน แม้จะดำเนินการในเวลาที่แตกต่างกัน ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวอาจทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการจนถึงหรือข้ามจุด ร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (แล้วแต่กรณี) โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการจากผู้ถือหุ้นทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) อีกไม่ว่าในกรณีใดที่เป็นผลจากการได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นคำตอบแทนการโอนกิจการตามข้อ 2 ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 และข้อ 11 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554"

2. หน้า 10 โครงสร้างคณะกรรมการของกิจการที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติมตามที่ได้รับสำเนาจดหมายแก้ไขและเพิ่มเติมแบบ 247-4

“ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เปิดเผยข้อมูลในแบบ 247-4 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 3 ข้อ 1.4.2 โครงสร้างกรรมการ
ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อว่า โครงสร้างกรรมการภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการการทำคำเสนอซื้ออาจมีการ
เปลี่ยนแปลงโดยในเบื้องต้น BTMU อาจเสนอซื้อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการที่มีใช้กรรมการอิสระต่อ
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจำนวนไม่เกิน 6 ราย โดยการดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปตามหลัก
ธรรมาภิบาล และปัจจุบันนี้ยังไม่มีแผนเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการรวม ทั้งนี้ โครงสร้างกรรมการสุดท้ายจะขึ้นอยู่กับ
ผลของการทำคำเสนอซื้อและเป็นไปตามที่เห็นสมควร การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการจะต้องดำเนินการ
ภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงนโยบายภายในของ กิจการที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ
กิจการ

โดยกิจการเห็นว่าภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการทำคำเสนอซื้อ โครงสร้างคณะกรรมการของกิจการอาจมีการ
เปลี่ยนแปลงไปตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการของกิจการซึ่งขึ้นอยู่กับผลของการ
ทำคำเสนอซื้อ และจะต้องดำเนินการภายใต้กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงนโยบายภายในของกิจการ และการอนุมัติ
จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ”

3. หน้า 11 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการตามการคาดการณ์ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ แก้ไขเพิ่มเติมข้อความท้ายตารางรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของกิจการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้เปิดเผยในแบบ 247-4 ฉบับแก้ไข

“ภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการ
จากร้อยละ 25.33 (เท่ากับสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ โดย GECIH ก่อนการทำคำเสนอซื้อ) จนถึงประมาณร้อยละ
75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ภายใต้สมมติฐานว่ามีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อประมาณร้อยละ
75 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการซึ่งในกรณีดังกล่าว การถือหุ้นของกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ อาจจะ
เพิ่มขึ้นสูงสุดถึงร้อยละ 80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ (กิจการจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ
เฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อจำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.80 ของจำนวนหุ้นที่
จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดภายหลังจากการเพิ่มทุน) ตามแผนการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังและรปท.

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อภายใต้สมมติฐานการตอบรับคำเสนอซื้อใน 2 กรณี
ข้างต้นแสดงในตารางดังนี้

1. กรณีที่ GECIH ตอบรับคำเสนอซื้อเพียงรายเดียว

ชื่อ	ก่อนการโอนกิจการ			ภายหลังการโอนกิจการ ⁽¹⁾		
	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ		จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ	
		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ กิจการ	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ กิจการ	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ
BTMU	1,538,365,000	25.33	25.33	3,038,365,000	40.11	40.11
ผู้ถือหุ้นรายอื่น	4,535,778,747	74.67	74.67	4,535,778,747	59.89	59.89
รวม	6,074,143,747	100.00	100.00	7,574,143,747	100.00	100.00

2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นร้อยละ 75 เมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการตอบรับคำเสนอซื้อ

ชื่อ	ก่อนการโอนกิจการ			ภายหลังการโอนกิจการ ⁽¹⁾		
	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ		จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ	
		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ กิจการ	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ กิจการ	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ
BTMU	4,555,607,810	75.00	75.00	6,055,607,810	79.95	79.95
ผู้ถือหุ้นรายอื่น	1,518,535,937	25.00	25.00	1,518,535,937	20.05	20.05
รวม	6,074,143,747	100.00	100.00	7,574,143,747	100.00	100.00

(1) บนสมมติฐานว่าการโอนกิจการจะทำให้ BTMU ได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการเป็นจำนวน 1,500,000,000 หุ้น

นอกจากนี้ หากมีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของกิจการตามผู้ทำคำเสนอซื้อเสนอซื้อ จะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ"

4. หน้า 16 ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2553-2555 หัวข้อ รายได้ดอกเบี๋ยสุทธิ ย่อหน้าสุดท้าย แก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

“ทั้งนี้ ในปี 2553-2555 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 4.43 ร้อยละ 4.28 และร้อยละ 4.07 ตามลำดับ ซึ่งเป็นระดับที่สูงอย่างต่อเนื่องและเป็นไปตามเป้าหมายที่กิจการตั้งไว้ แม้ต้องเผชิญกับการเพิ่มอัตราเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูระบบสถาบันการเงิน การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายหลายครั้ง และการแข่งขันระดมเงินฝากที่รุนแรง”

5. หน้า 26 การคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต เพิ่มเติมข้อมูลที่แสดงถึงการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในปี 2557 ของกิจการ

การคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต

สำหรับแนวโน้มธุรกิจในช่วงที่เหลือของปี 2556 กิจการมีมุมมองต่อทิศทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะเริ่มทรงตัวและจะปรับดีขึ้นในช่วงปีหน้า ทั้งนี้ ด้วยปัจจัยด้านฤดูกาลที่สนับสนุนโดยรวมว่ายังคงได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ การขยายตัวของสินเชื่อมีแนวโน้มชะลอลงเนื่องจาก การปรับตัวลดลงของ GDP และเหตุการณ์การเมืองในประเทศ อย่างไรก็ตาม ในส่วนของธนาคารกรุงศรีและบริษัทในเครือ ปัจจัยทางด้านฤดูกาลจะยังมีส่วนช่วยสนับสนุนการขยายตัวของสินเชื่อทั้งในส่วนของสินเชื่อผู้บริโภคและสินเชื่อของภาคธุรกิจ ประกอบกับความชื่นชอบในแบรนด์ “กรุงศรี” ที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มลูกค้าและคู่ค้าธุรกิจ กิจการคงเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อที่ประมาณร้อยละ 12-11-12 สำหรับปี 2556

สำหรับการคาดการณ์ผลการดำเนินงานของกิจการและบริษัทย่อยในระยะต่อไปปีหน้าจะขึ้นกับแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเป็นสำคัญ โดยที่สภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ปัจจัยพื้นฐานและความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจด้านต่างๆ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ การดำเนินงานของกิจการจะยังคงมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งด้านเงินให้สินเชื่อและเงินฝาก การเติบโตของสินเชื่อรายย่อยยังคงมีบทบาทสำคัญต่อการเติบโตของกิจการ โดยกิจการให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพสินเชื่อ และเพิ่มความระมัดระวังในกลุ่มที่ไม่มีหลักประกัน ภายใต้สภาวะที่ภาคครัวเรือนที่มีหนี้ระดับสูงเพิ่มขึ้น รวมทั้งสร้างโอกาสที่จะขยายสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อลูกค้าขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ กิจการมองเห็นโอกาสในการขยายธุรกิจไปสู่ระดับภูมิภาคหรืออาเซียน โดยได้ทำการพัฒนาลิขสิทธิ์และบริการทางการเงินที่ครอบคลุมความต้องการของลูกค้า สำหรับลูกค้าลูกค้าขนาดใหญ่ ลูกค้าธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม รวมไปถึงลูกค้ารายย่อยในประเทศกัมพูชา ลาว และ พม่า ผ่านสาขาของกิจการ และบริษัทในเครือ

ทางด้านกลุ่มลูกค้าไมโครไฟแนนซ์ (Micro finance) ยังคงเป็นกลุ่มเป้าหมายที่กิจการให้ความสำคัญและมีแนวโน้มการเจริญเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลูกค้าในต่างจังหวัดที่ไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนและสินเชื่อจากธนาคาร กิจการได้พัฒนาการให้บริการผลิตภัณฑ์สินเชื่ออย่างต่อเนื่อง และสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งโดยการ

นำเสนอที่ยุติธรรมและโปร่งใส ประกอบกับความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์สินเชื่ออย่างมืออาชีพ และความสัมพันธ์ที่แนบแน่นกับชุมชนท้องถิ่น อีกทั้งการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง ทำให้ลูกค้าไว้วางใจและให้ความเชื่อถือถือหน้ามาให้บริการแทนการกู้ยืมในระบบ

นอกเหนือจากนี้ กิจการได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนานวัตกรรมทางด้านเทคโนโลยีดิจิทัล โดยเชื่อว่านวัตกรรมจะช่วยให้ลูกค้าของธนาคารได้รับความสะดวกสบาย ทำให้วิถีทางการเงินง่ายขึ้น และนำไปสู่การที่เป็นธนาคารในใจของลูกค้าลำดับต้นๆที่จะใช้บริการ ซึ่งจะช่วยผลักดันให้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้น

กิจการมุ่งเน้นการสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของรายได้ โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกัน ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมบริหารเงินทุน และกองทุนค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อและธุรกิจบัตรเครดิต ซึ่งสะท้อนยุทธศาสตร์ของกิจการ ในการสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียม และความต้องการของลูกค้าในด้านการจัดหาเงินทุน กิจการคาดว่าจะสามารถรักษาระดับการเติบโตของเงินฝากและเงินกู้ยืมให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ รวมถึงการบริหารเงินทุนให้สอดคล้องกับแนวโน้มสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ย ตลอดจนการรักษาต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่แข่งขันได้

นอกจากนี้ ในอนาคตคาดว่าจะกิจการยังต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดการเงินของโลกและการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น การเปิดเสรีทางการเงินและการรวมตัวเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนที่จะเริ่มในปี 2558 ซึ่งอาจทำให้จำนวนผู้ให้บริการในธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นรวมทั้งการทำธุรกรรมทางการเงินและการนำเสนอผลิตภัณฑ์การเงินในลักษณะข้ามพรมแดน

อย่างไรก็ตาม การควบรวมกิจการกับ BTMU สาขากรุงเทพฯ และการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะเป็นปัจจัยสำคัญให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อขนาดของสินทรัพย์ หนี้สิน และผลประกอบการของกิจการในอนาคต การขยายตัวของการให้สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดรายได้ใหญ่ และ สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม อันเป็นผลมาจากความสัมพันธ์อันแข็งแกร่งของผู้ทำคำเสนอซื้อของลูกค้าต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้าญี่ปุ่น รวมถึงโอกาสที่กิจการสามารถขยายธุรกิจเข้าสู่ประเทศในกลุ่มน้ำโขงนั้น และคาดว่าจะเกิดประโยชน์ต่อกิจการทั้งในแง่การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการทั้งภายในและระหว่างประเทศ ผ่านการถ่ายทอดเทคโนโลยีสู่กิจการและการลดลงของค่าใช้จ่ายของกิจการจากผลของการที่กิจการมีขนาดใหญ่มากขึ้นทั้งนี้ในปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดตั้งทีมงานและ/หรือทีมที่ปรึกษาและจัดการเพื่อจัดทำรายละเอียดของแผนการควบรวมกิจการและดำเนินการตามแผนที่เกิดขึ้นในอนาคต จึงยังไม่สามารถคาดการณ์ถึง มูลค่าที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวได้อย่างแน่นอน แต่คาดว่ามูลค่าของกิจการจะเปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีขึ้น ภายหลังจากการควบกิจการเสร็จสมบูรณ์และการดำเนินการตามแผนประสบผลสำเร็จด้วยดี

6. หน้า 27 ข้อ 3.4 การมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่นๆ ระหว่างกัน แก้ไขเพื่อให้หัวข้อตรงกับรายละเอียดของข้อมูลภายใต้หัวข้อดังกล่าว

"ข้อ 3.4 การมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่นๆ ระหว่างกันผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ"

7. หน้าที่ 28 – 29 ข้อ 3.4.1 สัญญาซื้อขายกิจการ BTMU สาขากรุงเทพ (Conditional Branch Purchase Agreement) เพิ่มเติมข้อความตอนท้ายของย่อหน้าที่ 3 หัวข้อ ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาซื้อขายกิจการ รวมถึงหน้าที่ของคู่สัญญา เพื่อให้ทราบถึงข้อมูลที่เป็นเงื่อนไข

".....ทั้งนี้ จำนวนหุ้นจากการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการ BTMU สาขากรุงเทพ ที่กิจการจะออกและจัดสรรให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้กับผู้ทำคำเสนอซื้อ (ถ้ามี) จะไม่เกิน 1,500,000,000 หุ้น อย่างไรก็ตาม การซื้อและรับโอนกิจการจะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับอนุญาตจาก Financial Services Agency (ประเทศไทย) ด้วย"

8. หน้า 29 ข้อ 3.4.3 สัญญาการให้บริการหลัก (Master Service Agreement) ตอนท้ายของข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาการให้บริการหลัก รวมถึงหน้าที่ของคู่สัญญา แก้ไขเพื่อให้ทราบถึงข้อมูลในการกำหนดราคาของสัญญาอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้า

"ค่าบริการที่จะชำระให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุในแต่ละสัญญาดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ทางการค้าในตลาดอย่างเช่นการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก และในส่วนของสัญญาอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าจะกำหนดอัตราค่าบริการเดียวกันกับที่ผู้ทำคำเสนอซื้อเรียกเก็บจากบริษัทในกลุ่มและเป็นประโยชน์ต่อคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย ทั้งนี้ ค่าบริการตามสัญญาการให้บริการหลักทั้งหมดจะต้องมีจำนวนรวมไม่เกิน 1,500,000,000 บาทตลอดระยะเวลา 5 ปี"

9. หน้า 31 ข้อ 4.1 เหตุผลที่สมควรจะตอบรับ และ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ท้ายย่อหน้าที่ 1 เพื่อความชัดเจนและเป็นการแจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่าภายหลังการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ทำคำเสนอซื้ออีก

"....เท่ากับ 34.97 - 37.87 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่หุ้นละ 39 บาท เป็นจำนวนเท่ากับ 1.13 - 4.06 บาท หรือต่ำกว่าคิดเป็นร้อยละ 2.90 - 10.41 ของราคาเสนอซื้อ ทั้งนี้ เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการผ่านกระบวนการทำคำเสนอซื้อและการได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการที่เป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการ"

เป็นธุรกรรมเดียวกัน แม้จะดำเนินการในเวลาที่แตกต่างกัน ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวอาจทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อมีส่วนการถือหุ้นในกิจการจนถึงหรือข้ามจุด ร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (แล้วแต่กรณี) โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการจากผู้ถือหุ้นทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) อีกไม่ว่าในกรณีใดที่เป็นผลจากการได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการเป็นคำตอบแทนการโอนกิจการ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4 และข้อ 11 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 ซึ่งภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะยังคงสามารถซื้อขายหุ้นของกิจการในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือซื้อขายหุ้นของกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ต่อไปตามปกติ”

10. หน้า 32 ข้อ 4.3 ประโยชน์หรือผลกระทบจากแผนงานและนโยบายตามที่ผู้ซื้อระบุไว้ในคำเสนอซื้อ รวมทั้งความเป็นไปได้ของแผนงานดังกล่าว ย่อหน้าที่ 3 ของหัวข้อนโยบายและแผนการดำเนินกิจการเพิ่มเติมข้อความเพื่อความชัดเจนของประโยชน์หรือผลกระทบจากแผนงานและนโยบาย

“คณะกรรมการของกิจการมีความเห็นว่า กิจการจะได้รับประโยชน์จากการดำเนินการตามนโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจข้างต้น จากความร่วมมือที่จะเพิ่มขึ้นระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อ ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจและมีความตั้งใจที่จะทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิด เพื่อศึกษาโอกาสทางธุรกิจในด้านต่างๆ เพื่อต่อยอดธุรกิจ ขยายฐานเงินให้สินเชื่อ เงินฝาก การให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินครบวงจรแก่ลูกค้าเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นให้กับกิจการ ประกอบกับการซื้อและรับโอนกิจการของ BTMU สาขา กรุงเทพฯ และการออกหุ้นเพิ่มทุนของกิจการให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว (รวมกับจำนวนหุ้นใหม่ที่อาจออกให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อแบบเฉพาะเจาะจง) เป็นจำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 19.80 ของทุนชำระแล้วของกิจการภายหลังการเพิ่มทุน) ที่ราคา 39 บาทต่อหุ้น จะทำให้กิจการได้ประโยชน์จากการรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว อาทิ การมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น มีรายได้ ผลประกอบการ และขนาดสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนได้รับประโยชน์จากการรวมจุดแข็งของแต่ละกิจการ เพื่อให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค โดยที่การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบต่อฐานะเงินสด สภาพคล่อง และเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ หรือไม่ทำให้กิจการมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการดำเนินการดังกล่าว ถึงแม้จะทำให้เกิดผลกระทบในทางลดลงต่อส่วนแบ่งกำไรและสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution) ของผู้ถือหุ้นเดิมของกิจการก็ตาม แต่การเพิ่มทุนดังกล่าวก็ทำให้กิจการมีฐานเงินทุนเพิ่มขึ้น สามารถรองรับความเสี่ยงได้เพิ่มขึ้น และยังสามารถนำไปใช้ในการขยายธุรกิจได้เพิ่มขึ้น”

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

Paul Vanther

(นางเจนิส แร แวน เอ็กเคอเรน)

กรรมการ

พ. พงศ์

(นายพงศ์พินิต เดชะคุปต์)

กรรมการ



วันที่ 6 ธันวาคม 2556

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหุ้นของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

อ้างถึง ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2556

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("กิจการ") ได้นำส่งความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ (แบบ 250-2) พร้อมกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งจัดทำโดยบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส
จำกัด ("ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น") ตามรายละเอียดในข้อ 5 ของแบบ 250-2 ให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้นของกิจการเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน
2556 และตามที่กิจการได้รับสำเนาจดหมายแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ
247-4) ลงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2556 และวันที่ 2 ธันวาคม 2556 นั้น

ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น เพื่อความชัดเจนและ
สอดคล้องกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ได้มีการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ โดยข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษร
ขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรขีดออก ดังนี้

1. หน้า 55 เพิ่มข้อความเพื่อความชัดเจนต่อจากย่อหน้าสุดท้ายของหัวข้อ 5.2.1 เหตุผลที่ควรตอบรับคำเสนอซื้อ
ทั้งนี้ การที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ให้หุ้นสามัญของกิจการผ่านกระบวนการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ และได้ให้หุ้นสามัญเพิ่ม
ทุนของกิจการเป็นคำตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ
เสร็จสิ้น ถือเป็นธุรกรรมเดียวกัน แม้จะดำเนินการในเวลาที่แตกต่างกัน ดังนั้น ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ของกิจการในครั้งนี้แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการอีกไม่ว่าในกรณีใดที่เป็นผล
จากการได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการเป็นคำตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ
จนทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อมีส่วนการถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 ของจำนวน
หุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (แล้วแต่กรณี) เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
ก.ล.ต. ภายใต้ข้อ 4 โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.ก.12/2554 ให้
ไม่ต้องมีหน้าที่ดังกล่าวแล้ว

2. หน้า 57 หัวข้อนโยบายและแผนการดำเนินการ เพิ่มข้อความเพื่อความชัดเจนต่อจากย่อหน้าสุดท้ายของหน้า 57

ทั้งนี้ การซื้อและรับโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ และการออกหุ้นเพิ่มทุนของกิจการให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว (รวมกับจำนวนหุ้นใหม่ที่อาจออกให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อแบบเฉพาะเจาะจง) เป็นจำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 19.80 ของทุนชำระแล้วของกิจการภายหลังการเพิ่มทุน) ที่ราคา 39 บาทต่อหุ้น จะทำให้กิจการได้ประโยชน์จากการรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว อาทิ การมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น มีรายได้ ผลประกอบการ และขนาดสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนได้รับประโยชน์จากการรวมจุดแข็งของแต่ละกิจการ เพื่อให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค โดยที่การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการสาขาดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบต่อฐานะเงินสด สภาพคล่อง และเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ หรือไม่ทำให้กิจการมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการดำเนินการดังกล่าว ถึงแม้จะทำให้เกิดผลกระทบในทางลดลงต่อส่วนแบ่งกำไรและสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution) ของผู้ถือหุ้นเดิมของกิจการก็ตาม แต่การเพิ่มทุนดังกล่าวก็ทำให้กิจการมีฐานเงินทุนเพิ่มขึ้นสามารถรองรับความเสี่ยงได้เพิ่มขึ้น และยังสามารถนำไปใช้ในการขยายธุรกิจได้เพิ่มขึ้น

3. หน้า 58 ย่อหน้าที่ 1 เพิ่มเติมข้อความเพื่อความชัดเจนและสอดคล้องกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของกิจการที่มีการแก้ไขและเพิ่มเติม

อย่างไรก็ตาม โครงสร้างกรรมการผู้ทำคำเสนอซื้อยังไม่ได้ระบุถึงการเปลี่ยนแปลงจำนวนและโครงสร้างคณะกรรมการของกิจการภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการทำคำเสนอซื้อ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยในเบื้องต้นผู้ทำคำเสนอซื้ออาจเสนอซื้อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการที่มีประสบการณ์ต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจำนวนไม่เกิน 6 ราย โดยการดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล และปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อยังไม่มีแผนเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการรวม ทั้งนี้ โครงสร้างกรรมการสุดท้ายจะขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อเป็นสำคัญ และเป็นไปตามที่เห็นสมควร โดยจะเป็นไปตามข้อตกลงเกี่ยวกับองค์ประกอบของคณะกรรมการตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่ได้ระบุในคำเสนอซื้อ รวมทั้งนี้ ในอนาคตหากผู้ทำคำเสนอซื้อจะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการ รวมถึงนโยบายและแผนการดำเนินการใดๆ ที่แตกต่างจากที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุไว้ในคำเสนอซื้ออย่างมีนัยสำคัญ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจะต้องได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานที่กำกับดูแลและ/หรือ คณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการต่อไป

4. หน้า 58 ย่อหน้าที่ 5 ของหัวข้อรายการระหว่างกัน เพิ่มเติมข้อความให้สอดคล้องกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของกิจการที่มีการแก้ไขและเพิ่มเติม

นอกเหนือจากสัญญาซื้อขายกิจการ ที่กล่าวไปแล้วข้างต้น กิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้กิจการสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องหลังจากรับโอนกิจการ สัญญาที่เกี่ยวข้องนี้รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) สัญญาการให้บริการหลัก ซึ่งค่าบริการเป็นไปตามที่กิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อ จะได้ตกลงร่วมกัน แต่รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500,000,000 บาท ในระยะเวลา 5 ปี สำหรับการให้บริการที่มีอยู่เดิมระหว่าง BTMU สาขากรุงเทพฯ โดยกำหนดให้มีเงื่อนไขและข้อบังคับเช่นเดียวกับเงื่อนไขและข้อบังคับ สำหรับบริการที่ใกล้เคียงกับที่ผู้ทำคำเสนอซื้อให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องอื่นๆ และ (2) สัญญาให้ความสนับสนุนทางการเงิน โดย

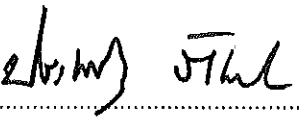
กิจการอาจร้องขอการสนับสนุนทางการเงินจากผู้ทำคำเสนอซื้อ และผู้ทำคำเสนอซื้อจะให้ความพยายามอย่าง
สมเหตุสมผลเพื่อให้การสนับสนุนทางการเงินนั้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขและข้อบังคับของสัญญาให้ความ
สนับสนุนทางการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

บริษัท แอดไวเซอรี พลัส จำกัด



ADVISORY PLUS CO., LTD.



(นายประเสริฐ ภัทรดิลก)

กรรมการผู้อำนวยการ