



krungsri
กรุงศรี

ที่ ลธ.(ท) 298/2556

25 พฤศจิกายน 2556

เรื่อง การแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาเอกสารการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ขอแจ้งให้ทราบว่า ธนาคารได้รับแจ้งจากธนาคารแห่งประเทศไทย-มติชนวิชิ
ยูเอฟเจ จำกัด ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ และบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อว่า ได้มีการ
แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของธนาคาร (แบบ 247-4) ซึ่งได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ไปแล้ว เพื่อให้มีความชัดเจน โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายฟิลิป เชียง ของ แทน)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556

เรื่อง การแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
(แบบ 247-4)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
กรรมการและผู้ถือหุ้นของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย-มิตซูบิชิ ยูเอฟเจ จำกัด ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ และบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“กรุงศรี” หรือ “กิจการ”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 ที่ผ่านมานั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อ และผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อขอแก้ไขและเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) เพื่อความชัดเจนโดยข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษรขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรขีดออก ดังนี้

ส่วนที่ 1 สารสำคัญของคำเสนอซื้อ

1. ข้อ 4 วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

หน้า 1 ย่อหน้าที่ 1

“เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2556 BTMU ได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้นสามัญ (“Share Tender Agreement” หรือ “สัญญาซื้อหุ้น”) กับ GE Capital International Holdings Corporation (“GECIH”) เพื่อเข้าลงทุนในหุ้นของกรุงศรี ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์แผนการพัฒนารูปแบบในภูมิภาคเอเชียของ BTMU โดย BTMU ตกลงที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจ (“การทำคำเสนอซื้อ”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554”) เพื่อเข้าซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรี และ GECIH ตกลงจะขายหุ้นสามัญของกรุงศรีที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวน 1,538,365,000 หุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 25.33 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกรุงศรีให้แก่ BTMU ภายใต้กระบวนการการทำคำเสนอซื้อทั้งนี้ การทำคำเสนอซื้อจะเกิดขึ้นเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนต่างๆ ในสัญญาซื้อหุ้น ได้มีการปฏิบัติแล้วครบถ้วน โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2556 เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้ถูกปฏิบัติหรือได้รับการผ่อนผันครบถ้วนแล้ว ดังนี้”

หน้า 3 ย่อหน้าที่ 4

“การได้หุ้นสามัญผ่านกระบวนการการทำคำเสนอซื้อและการโอนกิจการระหว่างกรุงศรีกับ BTMU ถือเป็นธุรกรรมเดียวกันแม้จะว่ามีระยะเวลาที่เสร็จสิ้นในช่วงระยะเวลาที่ต่างกัน ซึ่งการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวอาจเป็นผลทำให้สัดส่วน

การถือหุ้นของ BTMU ภายหลังจากได้รับหุ้นเพื่อตอบแทนการโอนกิจการเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 (แล้วแต่กรณี) ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกรุงศรี ซึ่งในกรณีดังกล่าว BTMU จะไม่ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีจากผู้ถือหุ้นอีก เนื่องจาก BTMU ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ภายใต้อำนาจ 4 โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน พ.จ. 12/2554 ให้ไม่ต้องมีหน้าที่ดังกล่าวแล้ว”

2. ข้อ 12 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์

หน้า 6 ย่อหน้าที่ 2

“ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 BTMU มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 3,692,657 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 1,150,360 ล้านบาท) และ BTMU มีสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด 181,625,557 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 56,581,170 ล้านบาท) และ 10,658,841 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 3,320,511 ล้านบาท) ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า BTMU มีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการรับซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีตามข้อเสนอซื้อ ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 236,892 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยน 3.21 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556)”

ส่วนที่ 2 รายละเอียดของผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

3. ข้อ 4.1.2 (จ) ระยะเวลาของสัญญาซื้อขายสาขา

หน้า 16-17

“การโอนกิจการสาขาให้แก่กรุงศรีจะต้องเสร็จสิ้นในวันที่ตรงกับวันครบกำหนดหนึ่งปีนับแต่วันที่การเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดำเนินการแล้วเสร็จ เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น โดยคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ คือ (1) ระยะเวลาที่ ธปท. กำหนดหรืออนุญาตผ่อนผันสำหรับการโอนกิจการสาขา และ (2) ระยะเวลาที่ได้รับอนุญาตผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการออกหุ้นเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการสาขา (“วันโอนสาขา”)”

4. ข้อ 4.1.4 (จ) ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาให้บริการหลัก รวมถึงหน้าที่ของคู่สัญญา

หน้า 18 ย่อหน้าสุดท้าย

“ค่าบริการที่จะชำระให้แก่ BTMU จะอยู่ภายใต้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่าง กรุงศรี และ BTMU ที่ระบุในแต่ละสัญญาดังกล่าวซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ทางการค้าในตลาดอย่างเช่นการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก แต่จะต้องมีจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ตลอดระยะเวลาห้าปี ซึ่งรวมทั้งสัญญาการอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าโดยข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาจะเป็นมีลักษณะเดียวกันกับที่ BTMU เข้าทำกับบริษัทในกลุ่ม”

5. ข้อ 4.1.5 (จ) เงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

หน้า 19

“สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นจะเริ่มมีผลบังคับใช้เมื่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด รวมทั้งการโอนหุ้นที่ได้รับจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดให้แก่ BTMU ได้ดำเนินการแล้วเสร็จ โดยจะมีผลจนกว่าจะถูกบอกเลิกเมื่อเกิดเหตุการณ์ ตามที่ระบุในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น กฎกระทรวงกิจการหรือโอนกิจการของกรุงศรีทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่นและธุรกรรมดังกล่าวไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น มีการเลิกบริษัทและชำระบัญชีกรุงศรี หรือเมื่อคู่สัญญาตกลงร่วมกันเลิกสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เป็นต้น”

6. ข้อ 5.1.1 หุ้นสามัญ

หน้า 20 ย่อหน้าแรก

“นอกจากการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ BTMU ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ GECIH โดย GECIH ตกลงว่าจะขายหุ้นจำนวน 1,538,365,000 หุ้นที่ GECIH ถืออยู่ในขณะนี้ให้แก่ BTMU โดย GECIH จะได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ภายใต้กระบวนการคำเสนอซื้อครั้งนี้ นอกจากนี้ BTMU ยังได้ลงนามในสัญญาซื้อขายกิจการ กับกรุงศรี โดยภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนต่างๆ ซึ่งรวมถึงการทำคำเสนอซื้อให้แล้วเสร็จ BTMU ตกลงที่จะโอนกิจการ BTMU สาขากรุงเทพฯ ให้แก่กรุงศรีตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายกิจการ เพื่อให้สอดคล้องกับ พ.ร.บ. ธุรกิจสถาบันการเงิน และนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบของ ธปท. ในการนี้กรุงศรีจะออกหุ้นสามัญแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ BTMU เพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการ”

หน้า 21 ก่อนย่อหน้าที่ 4

“หลักทรัพย์ที่ถืออยู่ก่อนทำคำเสนอซื้อและหลักทรัพย์ที่จะได้มาในอนาคตตามข้อตกลงอื่นใดสามารถสรุปได้ตามตารางดังนี้

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ (โดยประมาณ)	
			จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ⁽¹⁾	สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
I ผู้ทำคำเสนอซื้อ	=	=	=	=
II บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ ⁽²⁾	=	=	=	=
III บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II	=	=	=	=
IV ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	=	=	=	=
1. การเข้าซื้อหุ้นที่ GECIH ถือในกรุงศรี ซึ่ง GECIH จะได้ตอบรับคำเสนอซื้อในกระบวนการเสนอซื้อหลักทรัพย์นี้ ตามสัญญา Share Tender Agreement ระหว่าง BTMU กับ GECIH	หุ้นสามัญ	1,538,365,000	25.33	25.33
2. การเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงจากกรุงศรี (ถ้ามี)	หุ้นสามัญ	ไม่เกิน 1,500,000,000	ไม่เกิน 19.80 ⁽³⁾	ไม่เกิน 19.80 ⁽³⁾
3. การรับหุ้นสามัญของกรุงศรีเป็นค่าตอบแทนในการโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ	หุ้นสามัญ	รวมกับ 2. แล้วไม่เกิน 1,500,000,000	รวมกับ 2. แล้วไม่เกิน 19.80 ⁽³⁾	รวมกับ 2. แล้วไม่เกิน 19.80 ⁽³⁾
	รวม	ไม่เกิน 3,038,365,000	ไม่เกิน 40.11 ⁽³⁾	รวมไม่เกิน 40.11 ⁽³⁾

- (1) จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด = จำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้ว + หุ้นปริวิตที่จำหน่ายได้แล้ว - หุ้นที่ซื้อคืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการยื่นคำเสนอซื้อ
- (2) บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ หมายความว่า กลุ่มบุคคลที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือแสดงในรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการว่าเป็นกลุ่มเดียวกัน
- (3) คิดจากฐานหุ้นจำนวน 7,574,143,747 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วในปัจจุบันรวมกับจำนวนหุ้นสูงสุดจำนวนรวมไม่เกิน 1,500,000,000 หุ้นที่กรุงศรีจะออกให้แก่ BTMU

การได้หุ้นสามัญผ่านกระบวนการการทำคำเสนอซื้อและการโอนกิจการระหว่างกรุงศรีกับ BTMU ถือเป็นธุรกรรมเดียวกันแม้ว่าจะเสร็จสิ้นในช่วงระยะเวลาที่ต่างกันซึ่งการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวอาจเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ BTMU ภายหลังจากได้รับหุ้นเพื่อตอบแทนการโอนกิจการเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 (แล้วแต่กรณี) ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกรุงศรี ซึ่งในกรณีดังกล่าว BTMU จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีจากผู้ถือหุ้นเนื่องจาก BTMU ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใต้อำนาจตามข้อ 4 โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของในประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทจ. 12/2554 ให้ไม่ต้องมีหน้าที่ดังกล่าวแล้ว”

7. ข้อ 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ

หน้า 22 ย่อหน้า 2

“ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 BTMU มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 3,692,657 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 1,150,360 ล้านบาท) และ BTMU มีสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด 181,625,557 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 56,581,170 ล้านบาท) และ 10,658,841 ล้านบาท (หรือเทียบเท่า 3,320,511 ล้านบาท) ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า BTMU มีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการรับซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีตามคำเสนอซื้อ ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 236,892 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยน 3.21 บาทต่อ 1 ดอลลาร์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556)”

8. ข้อ 5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

หน้า 22

“ปัจจุบัน BTMU ไม่มีเจตนาในการขายหรือโอนหุ้นของกรุงศรีอย่างมีนัยสำคัญภายใน 1 ปีนับตั้งแต่สิ้นสุดระยะเวลา รับซื้อ อย่างไรก็ตาม การขายหรือโอนหุ้นนี้ไม่รวมถึง (1) การขายหรือโอนหุ้นของกรุงศรีไปยังบริษัทในกลุ่มหรือบุคคล ตามมาตรา 258 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ของ BTMU หรือ (2) การขายหรือการโอนหุ้นเพื่อให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และ/หรือ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้เวลานั้น”

9. ข้อ 5.4.1 แผนการดำเนินงานและตารางเวลาของการทำคำเสนอซื้อ การซื้อหุ้นเพิ่มเติม และการโอนกิจการ

หน้า 23 ท้ายตาราง

“BTMU จะประสานงานให้กรุงศรีรายงานความคืบหน้าของการดำเนินการเข้าซื้อหุ้นกรุงศรีของ BTMU และความคืบหน้าของการโอนกิจการระหว่างระยะเวลาที่อุปท.กำหนดให้มีการดำเนินการควบรวมกิจการ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตามระยะเวลาที่เหมาะสมผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ”

10. ข้อ 5.4.2 ผลกระทบจากการทำ VTO การซื้อหุ้นเพิ่มเติม และการโอนกิจการ

หน้า 23 ย่อหน้าที่ 2

- (1) “ผอนผันให้ BTMU ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีจากผู้ถือหุ้นตามวรรคข้อ 4(3) โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทจ. 12/2554 ในกรณีที่ BTMU ซื้อหรือถือหุ้นจนถึงหรือข้ามจุดร้อยละ 50 หรือร้อยละ 75 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกรุงศรี (แล้วแต่กรณี) ภายหลังได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อตอบแทนการโอนกิจการ และ
- (2) อนุญาตให้เริ่มนับ “วันที่ 1” สำหรับการมีผลบังคับใช้ของการผอนผันให้เข้าซื้อหุ้นภายในระยะเวลา 6 เดือน ภายใต้การผอนผันในข้อ (1) ข้างต้นตั้งแต่วันที่ BTMU ได้รับการอนุญาตจาก Financial Services Agency ของประเทศญี่ปุ่นเกี่ยวกับการโอนกิจการ แทนที่จะเป็นวันที่ได้รับซึ่งเป็นไปตามการผอนผันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทจ. 12/2554 ทั้งนี้ เพื่อให้ BTMU สามารถดำเนินการโอนกิจการได้ ซึ่งรวมถึงการรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการตอบแทนการโอนกิจการภายในระยะเวลาการโอนกิจการตามที่กำหนดโดยอปท. หรือตามที่ได้รับขยายระยะเวลาจาก อปท.”

หน้า 24 ย่อหน้าสุดท้าย

“การโอนกิจการ (รวมกับการชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการด้วยหุ้นใหม่) เป็นการปฏิบัติตามข้อบังคับภายใต้ พ.ร.บ. ธุรกิจสถาบันทางการเงิน และนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ ดังนั้น BTMU จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกรุงศรีจากผู้ถือหุ้นของกรุงศรีภายหลังได้รับหุ้นเพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการ เนื่องจาก BTMU ได้รับการผอนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใต้ข้อ 4 โดยอาศัยอำนาจตามข้อ 11 ของในประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทจ. 12/2554 แล้ว”

ส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการ

11. ข้อ 1.2 สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกรุงศรี

หน้า 27 ท้ายตาราง

“ที่มา: ข้อมูลทางการเงินจากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และตลาดหลักทรัพย์ฯ (www.set.or.th)”

12. ข้อ 1.3.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกรุงศรีตามการคาดการณ์ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ

หน้า 28

“ภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการทำคำเสนอซื้อ BTMU อาจมีสัดส่วนการถือหุ้นในกรุงศรีจากร้อยละ 25.33 ถึงประมาณร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ภายใต้สมมติฐานว่ามีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อประมาณร้อยละ 75 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกรุงศรี ในกรณีดังกล่าว การถือหุ้นของกรุงศรีโดย BTMU อาจจะเพิ่มขึ้นสูงสุดถึงร้อยละ 80 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกรุงศรีภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังและอปท.

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกรุงศรีภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อภายใต้สมมติฐานการตอบรับคำเสนอซื้อใน 2 กรณีข้างต้นแสดงในตารางดังนี้

1. กรณีที่ GECIH ตอบรับคำเสนอซื้อเพียงรายเดียว

ชื่อ	ก่อนการโอนกิจการ			ภายหลังการโอนกิจการ ⁽¹⁾		
	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ		จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ	
		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกรุงศรี	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกรุงศรี		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกรุงศรี	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกรุงศรี
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 เมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกรุงศรีตอบรับคำเสนอซื้อ

ชื่อ	ก่อนการโอนกิจการ			ภายหลังการโอนกิจการ ⁽¹⁾		
	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ		จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ	
		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกรุงศรี	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกรุงศรี		จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกรุงศรี	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกรุงศรี
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 ได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อตอบแทนการโอนกิจการเป็นจำนวน 1,500,000,000 หุ้น

13. ข้อ 1.4.2 โครงสร้างกรรมการภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ

หน้า 28

“โครงสร้างกรรมการภายหลังเสร็จสิ้นกระบวนการการทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยในเบื้องต้น BTMU อาจเสนอซื้อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการที่มีใช้กรรมการอิสระต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทนจำนวนไม่เกิน 6 ราย โดยการดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล และปัจจุบันนี้ยังไม่มี แผนเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการรวม ทั้งนี้ โครงสร้างกรรมการสุดท้ายจะขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อและ เป็นไปตามที่เห็นสมควร การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการจะต้องดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องซึ่ง รวมถึงนโยบายภายในของกรุงศรี ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกรุงศรี”

14. ข้อ 2.2 นโยบายและแผนการดำเนินงาน

หน้า 29 ย่อหน้าที่ 2

“เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ผู้ถือหุ้นของกรุงศรีมีมติอนุมัติการรับโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ และการออกหุ้นใหม่เพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการ (รวมกับจำนวนหุ้นใหม่ที่อาจออกให้แก่ BTMU แบบเฉพาะเจาะจง) เป็นจำนวนไม่เกิน 1,500 ล้านหุ้น ที่ราคา 39 บาทต่อหุ้น ตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบของ ธปท. การโอนกิจการจะดำเนินการได้ภายใต้เงื่อนไขว่าการทำข้อเสนอซื้อได้เสร็จสิ้นลง และ BTMU เป็นผู้ถือหุ้นของกรุงศรี โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกรุงศรี ภายใต้เกณฑ์การตีราคาทรัพย์สินดังนี้

มูลค่าสินทรัพย์ของ BTMU สาขากรุงเทพฯ

มูลค่าหุ้นของกรุงศรี

นอกจากนี้มีการกำหนดกลไกการปรับราคาตามเกณฑ์การตีมูลค่าสินทรัพย์ของ BTMU สาขากรุงเทพฯ และเกณฑ์การตีมูลค่าหุ้นของกรุงศรี ซึ่งเป็นไปตามสูตรข้างล่างนี้

1. เกณฑ์การตีมูลค่าสินทรัพย์ของ BTMU สาขากรุงเทพฯ คือ

$$(NAV_1 \text{ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2556} + 0.15 \text{ ของ } NAV_2 \text{ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2556}) + (NAV_1 \text{ ณ วันโอนกิจการ} - NAV_1 \text{ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2556})$$

2. เกณฑ์การตีมูลค่าหุ้นของกรุงศรี

$$39 + \left[\frac{[(NAV_2 \text{ ณ วันโอนกิจการ} - NAV_2 \text{ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2556})] - (39 \times \text{จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออก PP})}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกรุงศรี ณ วันโอนกิจการ}} \right]$$

หมายเหตุ:

NAV_1 = มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ BTMU สาขากรุงเทพฯ ณ วันที่มีการกำหนดมูลค่ากิจการเบื้องต้น (วันที่ 31 มีนาคม 2556)

NAV_1 ณ วันโอนกิจการ = มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ BTMU สาขากรุงเทพฯ ณ วันโอนกิจการ หรือวันที่กำหนดมูลค่ากิจการสุดท้ายก่อนวันโอนกิจการตามที่ตกลงกัน

NAV_2 = มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกรุงศรี ณ วันที่มีการกำหนดมูลค่ากิจการเบื้องต้น (วันที่ 31 มีนาคม 2556)

NAV_2 ณ วันโอนกิจการ = มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกรุงศรี ณ วันโอนกิจการ หรือวันที่กำหนดมูลค่ากิจการสุดท้ายก่อนวันโอนกิจการตามที่ตกลงกัน

จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออก PP = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่กรุงศรีอาจจัดสรรแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ BTMU ภายใน 6 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ตาม ข้อเสนอซื้อ

มูลค่าต่อหุ้นของกรุงศรีเพื่อตอบแทน และ/หรือแลกกับการโอนกิจการของ BTMU สาขากรุงเทพฯ จะไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของกรุงศรีที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งคือวันที่ 18 กันยายน 2556 (ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของกรุงศรีที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายคิดเป็น 37.86 บาทต่อหุ้น) ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ส.จ. 39/2551 เรื่อง การคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ”

“จากการดำเนินการดังกล่าว BTMU มีความประสงค์ที่จะทำการปรับโครงสร้างองค์กร เพื่อควบรวมกิจการของ กรุงศรี และ BTMU สาขากรุงเทพฯ โดยเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 ธปท.ได้อนุมัติคำขอเพื่อควบรวมกิจการและแผนการควบรวมกิจการ ตามมาตรา 73 และ 74 แห่ง พ.ร.บ. ธุรกิจสถาบันการเงิน ปัจจุบัน BTMU และกรุงศรีอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดตั้งทีมงาน และ/หรือ ทีมที่ปรึกษาและจัดการ เพื่อจัดทำรายละเอียดของแผนการควบรวมกิจการและดำเนินการตามแผน เพื่อการปรับโครงสร้างทางธุรกิจอย่างราบรื่นโดยยึดหลักการดำรงไว้ซึ่งประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียหลักซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ลูกค้า พนักงาน ลูกค้าเงินฝากและหน่วยงานกำกับดูแล การดำเนินงานตามแผนการควบรวมกิจการคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี (หรือตามระยะเวลาตามที่ ธปท. ผ่อนผันขยายให้ในกรณีที่มีเหตุจำเป็น) ภายหลังจากที่ BTMU เข้าเป็นผู้ถือหุ้นในกรุงศรีหลังจากการทำข้อเสนอซื้อเสร็จสิ้น”

15. ข้อ 2.3 รายการระหว่างกัน

“นอกเหนือจากสัญญาซื้อขายกิจการ ที่กล่าวไปแล้วข้างต้น กรุงศรีและ BTMU ได้เข้าทำสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้กรุงศรีสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องหลังจากรับโอนกิจการ สัญญาที่เกี่ยวข้องนี้รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง (1) สัญญาให้บริการหลัก ซึ่งค่าบริการเป็นไปตามที่กรุงศรีและ BTMU จะได้ตกลงร่วมกัน แต่รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาทในระยะเวลา 5 ปี สำหรับการให้บริการที่มีอยู่เดิมระหว่าง BTMU สาขากรุงเทพฯ โดยกำหนดให้มีเงื่อนไขและข้อบังคับเช่นเดียวกับเงื่อนไขและข้อบังคับสำหรับบริการที่ใกล้เคียงกับที่ BTMU ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องอื่นๆ และ (2) สัญญาให้ความสนับสนุนทางการเงิน โดยกรุงศรีอาจร้องขอการสนับสนุนทางการเงินจาก BTMU และ BTMU จะใช้ความพยายามอย่างสมเหตุสมผลเพื่อที่จะให้การสนับสนุนทางการเงินนั้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขและข้อบังคับของสัญญาให้ความสนับสนุนทางการเงิน”

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารแห่งโตเกียว-มิทซูบิชิ ยูเอฟเจ
จำกัด



(Takashi Morimura)

Deputy President, Chief Executive, Global Business Unit

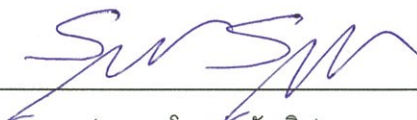
ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)



(นายตรัยรักษ์ เต็งไตรรัตน์)

กรรมการผู้จัดการ



(นายสุภโชค ศุภบัณฑิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ