



สารสนเทศการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ  
บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

**บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)**  
**สารสนเทศการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด**  
**ของบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)**

ตามที่บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้เข้าลงทุนในหุ้นของบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) (“BFIT”) ในสัดส่วนร้อยละ 9.84 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งไม่เกินร้อยละ 10 อันเป็นส่วนการถือหุ้นในสถาบันการเงินที่อนุญาตเป็นการทั่วไปตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 (“พรบ. ธุรกิจสถาบันการเงิน”) ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559 และต่อมาบริษัทได้ดำเนินการยื่นขออนุญาตถือหุ้นในสถาบันการเงินเกินร้อยละ 10 จากธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อเข้าถือหุ้นใน BFIT เพิ่มเติมในสัดส่วนที่ทำให้บริษัทสามารถเข้าร่วมกำหนดทิศทางและกลยุทธ์ที่สำคัญของ BFIT ได้

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งอย่างเป็นทางการจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้บริษัทสามารถเข้าถือหุ้นใน BFIT ได้ถึงร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 จึงมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”) ตามที่เคยได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 ไปแล้วนั้น

โดยภายหลังจากวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 บริษัทได้มีการเพิ่มเติมรายละเอียดบางประการในการเข้าทำรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT โดยมีรายละเอียดของรายการ ดังนี้

1. การเข้าซื้อหุ้นสามัญของ BFIT เพิ่มเติมจำนวน 53,011,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT จากผู้ขายจำนวน 5 ราย (รวมเรียกว่า “กลุ่มผู้ขาย”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ประกอบด้วย (1) นางสาวกนกนุช ชลวานิช (2) นายสมยศ วินิจฉัยกุล (3) นางพิรดา อินทามระ และ (4) นายธนิตย์ เศรษฐีกุล ซึ่งถือหุ้นรวมจำนวน 33,391,000 หุ้น (ร้อยละ 16.70 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ในราคาหุ้นละ 10.50 บาท และ (5) นางสาวนริศรา กิจพิพิธ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 19,620,000 หุ้น (ร้อยละ 9.81 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 511.49 ล้านบาท (รายละเอียดการถือหุ้นของผู้ขายแต่ละรายปรากฏตามข้อ 2 คู่มือที่เกี่ยวกับข้อมูลและความสัมพันธ์กับบริษัท) โดยนางสาวนริศรา กิจพิพิธ (“ตัวแทนรวบรวมหุ้น”) ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้รวบรวมหุ้นให้แก่บริษัทตามบันทึกข้อตกลงระหว่างนางสาวนริศรา กิจพิพิธและบริษัท ลงวันที่ 10 มิถุนายน 2559
2. การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT เนื่องจากภายหลังการเข้าซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขาย เมื่อนับรวมกับหุ้น BFIT ที่บริษัทถืออยู่ก่อนหน้าจำนวน 19,680,000 หุ้น บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT รวมทั้งสิ้น 72,691,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งถือเป็นการได้มาซึ่งหุ้นของ BFIT ในสัดส่วนที่ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ดังนั้นภายหลังจากที่บริษัทเข้าซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขายแล้ว บริษัทจึงมีหน้าที่ตามกฎหมายที่จะต้องทำคำเสนอซื้อ

หลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT โดยบริษัทจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญส่วนที่เหลือทั้งหมดจำนวน 127,309,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT ในราคาเสนอซื้อหุ้นละไม่เกิน 11.42 บาท คิดเป็นจำนวนเงินที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อทั้งสิ้นโดยประมาณ 1,453.87 ล้านบาท

การทำรายการซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขาย จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อเงื่อนไขในการทำรายการเสร็จสิ้นลง ซึ่งได้แก่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นของ BFIT และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และบริษัทจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT ภายหลังจากการเข้าซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขาย อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่อนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นของ BFIT และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT บริษัทยังคงมีภาระตามเงื่อนไขในบันทึกข้อตกลงระหว่างบริษัทและตัวแทนรวบรวมหุ้นในการซื้อหุ้นที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้รับซื้อไว้จากการทำหน้าที่ตัวแทน ซึ่งหุ้นที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นรับซื้อไว้มีจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT ตามข้อกำหนดตามพรบ. ธุรกิจสถาบันการเงิน

การทำรายการซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขาย และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT มีขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้สมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นของ BFIT ทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด เท่ากับร้อยละ 30.71 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งเมื่อคำนวณรวมกับรายการได้มาซึ่งหุ้นใน BFIT ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า ได้แก่ รายการได้มาซึ่งหุ้น BFIT จำนวน 19,680,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 157.72 ล้านบาท (ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559) จะทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 34.72 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 จัดเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่นัยสำคัญเข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มา/จำหน่ายไป”) บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง การเข้าทำรายการซื้อหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107(2)(ข) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พรบ. บริษัทมหาชนจำกัด”) ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่มีหน้าที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อกิจการของ BFIT โดยบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 จึงได้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 มีนาคม 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ นอกจากนี้ แม้ว่าขนาดรายการเข้าซื้อหุ้น BFIT จะไม่ถึงเกณฑ์ที่บริษัทจะต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวก็ตาม แต่เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจที่เพียงพอในการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในครั้งเดียวกันจึงได้มีมติแต่งตั้งบริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามเกณฑ์ของประกาศรายการได้มา/จำหน่ายไป

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการซื้อหุ้น BFIT ดังกล่าว ไม่ได้เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากผู้ขายไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการเกี่ยวข้อง”)

เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้น BFIT ในครั้งนี้ ส่งผลให้บริษัทได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มา/จำหน่ายไป บริษัทจึงขอรายงานสารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นและตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

## 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ BFIT เพิ่มเติมจำนวน 53,011,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT จากผู้ขายจำนวน 5 ราย ภายหลังจากที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าทำรายการซื้อหุ้นและทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นจากผู้ขายภายในเดือนมีนาคม 2560 และจะเริ่มดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ในระหว่างเดือนมีนาคม – พฤษภาคม 2560 โดยมีขั้นตอนและระยะเวลาตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

## 2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ซื้อ : บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : (1) ผู้ถือหุ้นของ BFIT จำนวน 5 ราย ประกอบด้วย

ผู้ขาย	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นางสาวกนกนุช ชลวานิช	9,970,000	4.99
2. นายสมยศ วินิจชัยกุล	9,901,000	4.95
3. นางพิรดา อินทามระ	9,734,000	4.87
4. นายธนิศย์ เศรษฐ์กุล	3,786,000	1.89
5. นางสาวนริศรา กิจพิพิธ <sup>1</sup>	19,620,000	9.81
<b>รวม</b>	<b>53,011,000</b>	<b>26.51</b>

<sup>1</sup> นางสาวนริศรา กิจพิพิธ ได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมหุ้นให้แก่บริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นจำนวน 19,620,000 หุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2559 และ 11 ตุลาคม 2559 ตามลำดับ

(2) ผู้ถือหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ BFIT ผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ความสัมพันธ์ : ผู้ขายรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิม 2 รายที่ขายหุ้นให้แก่ตัวแทนรวบรวมหุ้น ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัท

### 3. ลักษณะโดยทั่วไป และขนาดของรายการ

#### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ BFIT จำนวนรวม 53,011,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT จากผู้ขายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย ซึ่งถือหุ้นรวมกัน 33,391,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.70 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ในราคาหุ้นละ 10.50 บาท และจากตัวแทนรวบรวมหุ้น ซึ่งได้เข้าซื้อหุ้น BFIT จากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย จำนวนรวม 19,620,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท คิดเป็นมูลค่ารายการทั้งสิ้น 511.49 ล้านบาท ดังมีรายละเอียด ดังนี้

ผู้ขาย	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ราคาซื้อ (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)
<b>ผู้ถือหุ้นเดิม</b>				
1. นางสาวกนกนุช ชลวานิช	9,970,000	4.99	10.50	104.69
2. นายสมยศ วินิจชัยกุล	9,901,000	4.95	10.50	103.96
3. นางพิรดา อินทามระ	9,734,000	4.87	10.50	102.21
4. นายธนิตย์ เศรษฐีกุล	3,786,000	1.89	10.50	39.75
รวม	33,391,000	16.70	10.50	350.61
<b>ตัวแทนรวบรวมหุ้น</b>				
5. นางสาวนริศรา กิจพิพิธ <sup>1</sup>	19,620,000	9.81	8.20	160.88
<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>53,011,000</b>	<b>26.51</b>		<b>511.49</b>

<sup>1</sup> นางสาวนริศรา กิจพิพิธ ได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมหุ้นให้แก่บริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2559 และ 11 ตุลาคม 2559 ตามลำดับ

ทั้งนี้ ก่อนเข้าทำรายการ บริษัทและ/หรือตัวแทนรวบรวมหุ้นได้ดำเนินการและเข้าทำบันทึกข้อตกลงหรือสัญญาที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- 1) บริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงระหว่างบริษัทและนางสาวนริศรา กิจพิพิธ (ตัวแทนรวบรวมหุ้น) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2559 เพื่อมอบหมายให้ตัวแทนรวบรวมหุ้นทำหน้าที่ประสานงานระหว่างบริษัทและผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะขายหุ้น และดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นเพื่อรวบรวมหุ้น BFIT โดยมีเงื่อนไขสำคัญสรุปได้ดังนี้

รายการ	รายละเอียด
ผู้ว่าจ้าง	▶ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)
ตัวแทนรวบรวมหุ้น	▶ นางสาวนริศรา กิจพิพิธ
วัตถุประสงค์	▶ เพื่อมอบหมายให้ตัวแทนรวบรวมหุ้นดำเนินการรวบรวมหุ้น BFIT จากผู้ขายรายอื่น ให้ได้เป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BFIT ▶ ตัวแทนรวบรวมหุ้นจะดำเนินการส่งมอบ หรือดำเนินการให้ผู้ขายแต่ละรายส่งมอบหุ้นที่รวบรวมมาได้ให้กับบริษัท ▶ บริษัทอาจเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายกับตัวแทนรวบรวมหุ้น หรือ กลุ่มผู้ขายแต่ละรายต่อไป

รายการ	รายละเอียด
วิธีการส่งมอบ	▶ การซื้อขายหุ้นจะกระทำผ่านระบบการซื้อขายแบบรายใหญ่ หรือโดยวิธีการอื่นใดที่บริษัทกำหนด
การชำระราคาค่าหุ้น	▶ บริษัทตกลงชำระราคาหุ้นที่จะซื้อขายในราคาที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้ตกลงไว้กับผู้ขายรายอื่นแต่ไม่เกินหุ้นละ 10.50 บาท ▶ ในกรณีที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นเป็นผู้ส่งมอบหุ้นให้บริษัทโดยตรง บริษัทจะชำระราคาหุ้นให้กับตัวแทนรวบรวมหุ้นในราคาเดียวกับที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้ชำระไปเพื่อให้ได้หุ้นจำนวนดังกล่าวมา (ซึ่งจะไม่เกินหุ้นละ 10.50 บาท) ▶ ในกรณีที่กลุ่มผู้ขายแต่ละรายเป็นผู้ส่งมอบหุ้นให้บริษัทโดยตรง บริษัทจะชำระราคาหุ้นให้กับผู้ขายโดยตรง โดยจะชำระในเวลาเดียวกันกับการโอนหุ้นที่ซื้อขาย
ค่าตอบแทน	▶ 8 ล้านบาท ชำระในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทได้รับมอบหุ้นครบถ้วนแล้ว (ไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้ชำระแทนบริษัท เช่น ค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น) ▶ หากจำนวนหุ้นที่บริษัทได้รับโอนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่จะซื้อ ค่าตอบแทนดังกล่าวจะลดลงตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่บริษัทได้รับโอน
เงื่อนไขที่สำคัญ	▶ ในกรณีที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้รับความเสียหายใดๆ จากการทำหน้าที่เพื่อวัตถุประสงค์ข้างต้น บริษัทยินยอมรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายดังกล่าวให้แก่ตัวแทนรวบรวมหุ้นทุกประการ ซึ่งรวมถึงการซื้อหุ้นที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้รับซื้อไว้จากการทำหน้าที่ตัวแทน

- 2) ตัวแทนรวบรวมหุ้น ได้เข้าซื้อหุ้น BFIT จากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2559 และ 11 ตุลาคม 2559 รวมจำนวน 19,620,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.81 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
- 3) บริษัทโดยตัวแทนรวบรวมหุ้นได้เข้าทำบันทึกข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นเดิม 2 รายจากจำนวน 4 ราย เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2559 ในการเข้าซื้อหุ้น BFIT จำนวนรวม 19,704,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.85 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด สำหรับผู้ถือหุ้นเดิมอีก 2 รายที่เหลือเป็นการตกลงด้วยวาจา (ทั้งนี้ หุ้นของผู้ถือหุ้น 4 รายมีจำนวนรวม 39,391,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.70 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) โดยมีเงื่อนไขสำคัญ สรุปได้ดังนี้

รายการ	รายละเอียด
ผู้ซื้อ	▶ นางสาวนริศรา กิจพิพิธ
ผู้ขายและจำนวนหุ้น	▶ นางสาวกนกนุช ชลวานิช จำนวน 9,970,000 หุ้น ▶ นางพิรดา อินทามระ จำนวน 9,734,000 หุ้น
ราคาซื้อ	▶ หุ้นละ 10.50 บาท
การส่งมอบหุ้น	▶ ตามวิธีการซื้อขายและเงื่อนไขที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกัน
เงื่อนไขที่สำคัญอื่นๆ	▶ ภายในระยะเวลาที่บันทึกข้อตกลงฉบับนี้มีผลบังคับใช้ ผู้ขายตกลงให้สิทธิที่จะขายให้แก่ผู้ซื้อก่อน และจะไม่ติดต่อกับบุคคลภายนอกหรือดำเนินการใดๆ ที่อาจกระทบสิทธิของผู้จะซื้อ

- 4) ภายหลังจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตให้บริษัทสามารถเข้าถือหุ้นใน BFIT ได้สูงสุดถึงร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญใน BFIT เพิ่มเติม บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นระหว่างบริษัท ในฐานะผู้ซื้อ กับตัวแทนรวบรวมหุ้นในฐานะผู้ขาย เพื่อเข้าซื้อหุ้น BFIT จำนวนรวม 19,620,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.81 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้เข้าซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 รายแทนบริษัท (ตามข้อ 2) โดยมีเงื่อนไขสำคัญสรุปได้ดังนี้

รายการ	รายละเอียด
ผู้ซื้อ	▶ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)
ผู้ขาย	▶ นางสาวนริศรา กิจพิพิธ
จำนวนหุ้น	▶ 19,620,000 หุ้น
ราคาซื้อ	▶ หุ้นละ 8.20 บาท (ซึ่งเป็นราคาเดียวกับที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้เข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย)
วิธีการส่งมอบหุ้น	▶ การซื้อขายหุ้นจะกระทำผ่านระบบการซื้อขายแบบรายใหญ่ หรือโดยวิธีการอื่นใดที่บริษัทกำหนด
เงื่อนไขบังคับก่อน	▶ บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เข้าซื้อหุ้นและทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ▶ ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของ BFIT อย่างมีนัยสำคัญ ตั้งแต่วันที่มีการเข้าทำสัญญานี้ จนถึงวันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
ข้อตกลงที่สำคัญอื่นๆ	▶ บริษัทและผู้ขายตกลงและรับทราบ ว่า เมื่อบริษัทเข้าซื้อหุ้นที่ขายแล้ว บริษัทจะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

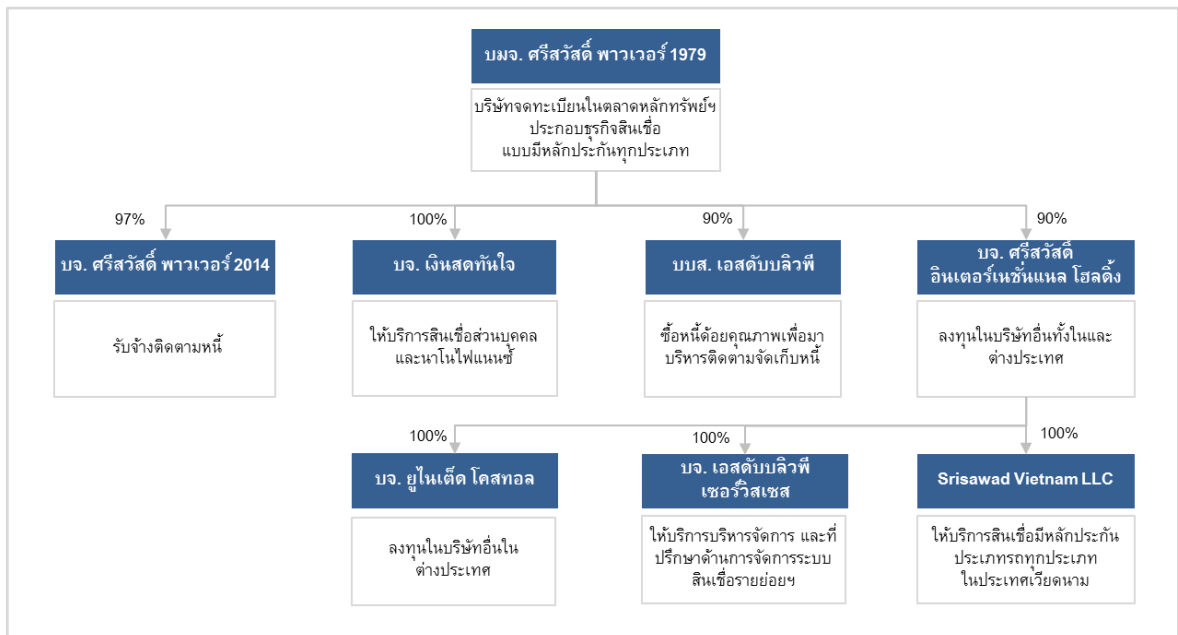
อนึ่ง ก่อนการเข้าทำรายการ บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับแรกของ BFIT โดยถือหุ้นใน BFIT จำนวน 19,680,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.84 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ในกรณีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้น BFIT ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับตัวแทนรวบรวมหุ้น และจากผู้ถือหุ้น 4 ราย จำนวน 53,011,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT รวมทั้งสิ้น 72,691,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.35 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด และยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ลำดับแรก

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นตามข้อตกลง/สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นข้างต้น แต่ไม่สามารถเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย ซึ่งมีข้อตกลงที่กระทำกันด้วยวาจา บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT รวมทั้งสิ้น 59,004,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งทั้งสองกรณีถือเป็นการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการที่ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ บริษัทจะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นทุกราย โดยกำหนดราคาเสนอซื้อไม่เกินหุ้นละ 11.42 บาท

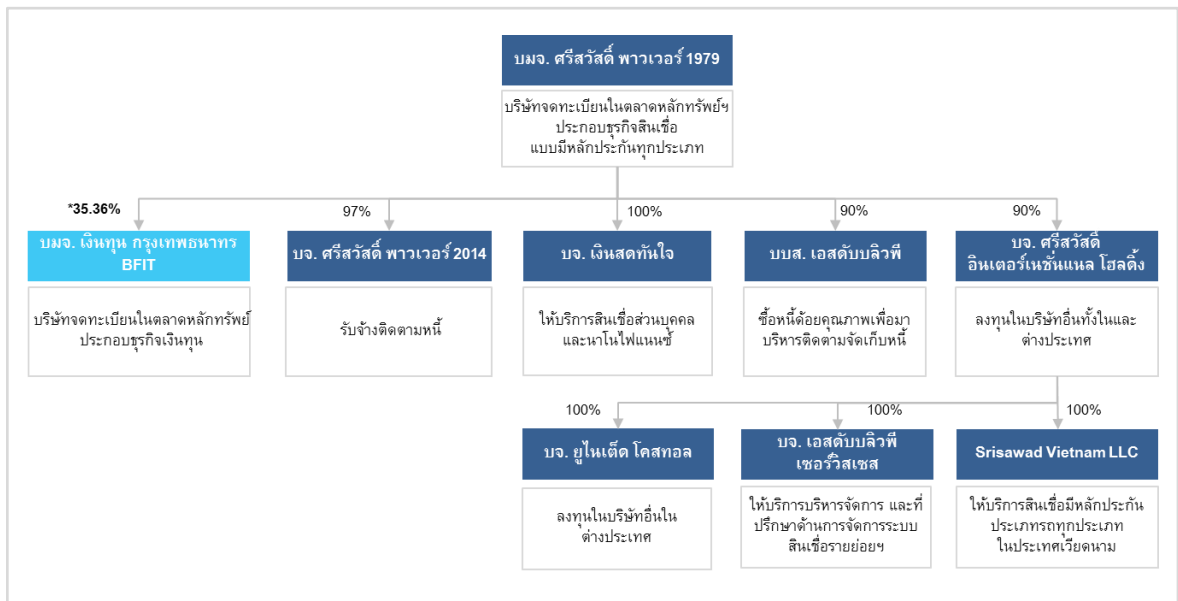
ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นจากผู้ขายภายในเดือนมีนาคม 2560 และจะเริ่มดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ในระหว่างเดือนมีนาคม – พฤษภาคม 2560 โดยมีขั้นตอนและระยะเวลาตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทก่อนและหลังการเข้าทำรายการ แสดงได้ดังนี้

### โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ



### โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ<sup>1</sup>



หมายเหตุ (\*) แสดงสัดส่วนการถือหุ้นหลังการเข้าซื้อหุ้นตามข้อตกลง/สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหุ้นสุดท้ายจะขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer)

<sup>1</sup> โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขาย ก่อนการปรับโครงสร้างการกิจการภายในกลุ่ม ตามสารสนเทศการปรับโครงสร้างกิจการตามแผนการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)



### 3.2 ขนาดของรายการ

การได้มาซึ่งหุ้นใน BFIT ตามข้อตกลง/สัญญาจะซื้อจะขายหุ้น เมื่อนับรวมกับหุ้น BFIT ที่จะได้มาเพิ่มเติมจากการทำ  
 คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในกรณีและผู้ถือหุ้น BFIT ทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT ของบริษัท จะทำ  
 ให้บริษัทได้มาซึ่งหุ้นใน BFIT จากการทำการขายในครั้งนี้นับรวมทั้งสิ้น 180,320,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90.16 ของหุ้น  
 ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยบริษัทจะชำระมูลค่าหุ้น ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหุ้น และค่าตอบแทนสำหรับตัวแทน  
 รวบรวมหุ้น รวมทั้งสิ้นประมาณ 1,980.25 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ผู้รับชำระ	มูลค่าหุ้น	ค่าใช้จ่าย ที่เกี่ยวข้อง	รวม
ผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย สำหรับหุ้นจำนวน 33,391,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10.50 บาท	350.61	0.94 <sup>2</sup>	351.55
ตัวแทนรวบรวมหุ้น ซึ่งได้เข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย สำหรับหุ้นจำนวน 19,620,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 8.20 บาท	160.88	10.06 <sup>3</sup>	170.94
ผู้ถือหุ้นที่มาเสนอขายหุ้นในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 127,309,000 หุ้น ราคาหุ้นละไม่เกิน 11.42 บาท <sup>1</sup>	1,453.87	3.89 <sup>2</sup>	1,457.76
<b>รวม</b>	<b>1,965.36</b>	<b>14.89</b>	<b>1,980.25</b>

<sup>1</sup> ภายใต้สมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นที่เหลือทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท

<sup>2</sup> ประมาณการค่าธรรมเนียมการซื้อขายหุ้นบนกระดานซื้อขายรายใหญ่ (ที่ร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย)

<sup>3</sup> ประกอบด้วย ค่าตอบแทน จำนวน 8 ล้านบาท (สำหรับการรวบรวมหุ้น BFIT จำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว  
 ทั้งหมด) ต้นทุนการถือครองหุ้น จำนวน 1 ล้านบาท (คำนวณจากอัตราดอกเบี้ยฝากประจำ 6 เดือนที่อัตรา 1.25% ต่อปี ระยะเวลา 6  
 เดือน) และประมาณการค่าธรรมเนียมการซื้อขายหุ้นบนกระดานซื้อขายรายใหญ่ (ที่ร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย)

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของ  
 บริษัท และงบการเงินฉบับสอบทานของ BFIT ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	บริษัท	BFIT
สินทรัพย์รวม	19,140	5,467
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8	1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	83	2
หนี้สินรวม	12,935	3,386
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13	-
NTA <sup>1</sup>	6,102	2,078
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ <sup>2</sup>	1,796	118

<sup>1</sup> NTA (Net Tangible Assets) คำนวณจากสินทรัพย์รวมหักด้วยสินทรัพย์ไม่มีตัวตน หนี้สินรวม และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

<sup>2</sup> กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ในรอบระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลัง (Last 12 months)

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{(NTA \text{ ของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})}{NTA \text{ ของบริษัท}}$	30.71
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{(\text{กำไรสุทธิของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	5.90
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการได้มา}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	10.35
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่มีการออกหุ้นเพื่อซื้อสินทรัพย์

รายการดังกล่าว มีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ BFIT ตามสัดส่วนการเข้าถือหุ้นของบริษัทที่ร้อยละ 90.16 (ภายใต้สมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นของ BFIT ทุกรายตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด) เปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 จะมีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 30.71 เมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งหุ้น BFIT ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า ได้แก่ รายการได้มาซึ่งหุ้น BFIT จำนวน 19,680,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 157.72 ล้านบาท (ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559) ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 4.01 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท จะทำให้ขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 34.72 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 รายการดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดทำหนังสือเวียนแก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับจากวันที่แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามประกาศรายการได้มา/จำหน่ายไป

อย่างไรก็ดี บริษัทมีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้บริษัทต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าซื้อกิจการของ BFIT ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 จึงเห็นควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 8 มีนาคม 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นในครั้งนี้ รวมถึงวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต่อไป โดยบริษัทจะได้จัดส่งสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ รวมถึงรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ พร้อมหนังสือเชิญประชุม ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจอนุมัติการทำรายการ ตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการได้มา/จำหน่ายไป

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทจะได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ BFIT ดังนี้

- 1) หุ้น BFIT จำนวน 33,391,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 16.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ BFIT ในราคาหุ้นละ 10.50 บาท จากผู้ขายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย โดยจะทำการซื้อขายบนกระดานซื้อขายรายใหญ่ หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจะได้อำหนดต่อไป
- 2) หุ้น BFIT จำนวน 19,620,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 9.81 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ BFIT ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับตัวแทนรวบรวมหุ้น ซึ่งได้เข้าซื้อหุ้น BFIT จากผู้ถือหุ้นเดิม 2 รายแทนบริษัทในระหว่างเดือนกันยายน – ตุลาคม 2559 โดยจะทำการซื้อขายบนกระดานซื้อขายรายใหญ่ หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจะได้อำหนดต่อไป
- 3) หุ้น BFIT จำนวน 127,309,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 63.65 ของหุ้นที่ชำระแล้ว ทั้งหมดของ BFIT ในราคาไม่เกินหุ้นละ 11.42 บาท จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของ BFIT ที่เหลือทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท

เมื่อนับรวมหุ้น BFIT ที่บริษัทถืออยู่ก่อนหน้าจำนวน 19,680,000 หุ้น กับหุ้นที่บริษัทจะได้มาจากการทำรายการซื้อหุ้นตามข้อตกลง/สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นตามข้อ 1) และข้อ 2) จำนวนรวม 53,011,000 หุ้น บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT รวมทั้งสิ้น 72,691,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.35 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด และหากนับรวมจำนวนหุ้นที่เกิดจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 3) อีกจำนวน 127,309,000 หุ้น บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT จำนวนรวมทั้งสิ้น 200,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ

##### 4.1 ข้อมูลทั่วไปของ BFIT

ชื่อบริษัท	:	บริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาทร จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจเงินทุนภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย
ที่ตั้งบริษัท	:	เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 23 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	:	02-677-4300
ทุนจดทะเบียน	:	1,500,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	:	1,000,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
เว็บไซต์	:	www.bfit.co.th
บริษัทย่อย	:	-ไม่มี-

## 4.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) หรือ BFIT เป็นบริษัทเงินทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้บริการทางการเงินภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และหน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเงินทุน 4 ประเภท คือ กิจการเงินทุนเพื่อการพาณิชย์ กิจการเงินทุนเพื่อการพัฒนา กิจการเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและการบริโภค และกิจการเงินทุนเพื่อการเคหะ นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ในปัจจุบัน BFIT ประกอบธุรกิจหลัก ในการให้บริการสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยส่วนบุคคลที่ผู้กู้เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดย BFIT มีนโยบายขยายตัวไปในส่วนของสินเชื่อสวัสดิการพนักงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทต่างๆ ที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง มีผลประกอบการที่ดี หรือมีชื่อเสียงเป็นที่รู้จัก เพื่อที่บริษัทจะได้มีฐานรายได้เพิ่มมากขึ้น มีการดำเนินงานที่มั่นคง และมีเสถียรภาพ และสร้างผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้น

BFIT มีรายได้หลักจากดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและเงินลงทุนในตราสารหนี้ โดยโครงสร้างรายได้ของ BFIT สำหรับปี 2557 – 9 เดือน 2559 แสดงได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	2557	2558	9M 2559
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
เงินให้สินเชื่อ	175	140	99
เงินลงทุนในตราสารหนี้	113	98	71
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	13	23	14
รายได้เงินปันผล	29	35	27
รายได้อื่น <sup>1/</sup>	26	25	12
<b>รายได้รวม</b>	<b>356</b>	<b>321</b>	<b>223</b>

<sup>1/</sup> รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

## 4.3 ข้อมูลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ปี 2557- ไตรมาส 3 ปี 2559

ข้อมูลสรุปงบการเงินรวมของบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 และ 30 กันยายน 2559 แสดงได้ดังนี้

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557-2558 และ 30 กันยายน 2559

หน่วย: ล้านบาท	2557	2558	30 ก.ย.59
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0	0	0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน-สุทธิ	391	1,349	1,393
เงินลงทุน-สุทธิ	2,699	2,541	2,648
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	1496	1,385	1,392
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	10	13	12
สินทรัพย์อื่น	25	27	21
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,623</b>	<b>5,316</b>	<b>5,467</b>
เงินรับฝาก	2,545	3,178	3,247
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	7	7	7
หนี้สินอื่น	129	143	133
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,682</b>	<b>3,327</b>	<b>3,386</b>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,000	1,000	1,000
สำรองตามกฎหมาย	111	116	116
กำไรสะสม	713	738	757
ส่วนทุนอื่นๆ	117	134	208
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,941</b>	<b>1,988</b>	<b>2,080</b>

ที่มา: งบการเงินตรวจสอบ/สอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กสศ.

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2557 – 2558 และงวด 9 เดือนปี 2559

หน่วย: ล้านบาท	2557	2558	9M 2559
รายได้ดอกเบี้ย	301	261	184
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(106)	(104)	(52)
รายได้ดอกเบี้ย-สุทธิ	196	157	132
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7	7	5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	18	17	2
รายได้เงินปันผลและรายได้อื่น	30	36	32
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(104)	(97)	(69)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	146	120	102
ภาษีเงินได้	(50)	(22)	(13)
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	<b>96</b>	<b>98</b>	<b>89</b>
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	15	19	73
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>111</b>	<b>117</b>	<b>162</b>

ที่มา: งบการเงินตรวจสอบ/สอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กสศ.

#### 4.4 รายชื่อผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 18 มีนาคม 2559 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด บริษัทมีผู้ถือหุ้นรวม 1,808 ราย มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย 1,600 ราย ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 88.35

ภายหลังปรับปรุงรายชื่อหลังการเข้าลงทุนโดยบริษัทตามที่ได้เปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของ BFIT 10 รายแรก แสดงได้ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	19,680,000	9.84
2.	นายศิริรัช โจนพฤกษ์	12,043,100	6.02
3.	นางสาวกนกนุช ชลวานิช	9,970,000	4.99
4.	นายวรเจตน์ อินทามระ	9,920,000	4.96
5.	นายสมยศ วินิจชัยกุล	9,901,000	4.95
6.	นายลูชัย ภูซันอนันต์	9,820,000	4.91
7.	นางพิรดา อินทามระ	9,734,000	4.87
8.	นางทัศนีย์ อินทามระ	9,700,000	4.85
9.	นางวิไลลักษณ์ วิจิตเศรษฐ์	9,040,000	4.52
10.	นายวชิระ ทยานาอาพร	8,400,000	4.20
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>108,208,100</b>	<b>54.10</b>
	ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น	91,791,900	45.90
	<b>รวมผู้ถือหุ้นทั้งหมด</b>	<b>200,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### 4.5 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการของ BFIT มีจำนวน 8 ท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นางกิ่งเทียน บางอ้อ	กรรมการ
2.	นายวรกิจ สร้างศรีวงศ์	กรรมการ
3.	นางธัญญธร ชลวร	กรรมการ
4.	นายอิทธิธรรม โจนพฤกษ์	กรรมการ
5.	นายอมร เจตจำนงนุช	กรรมการ
6.	นายอวยชัย สมกลิ่น	กรรมการ
7.	นายธีระ วิภูชนิน	ประธานกรรมการตรวจสอบ
8.	นายสิริวุฒิ บุรณพิร	กรรมการตรวจสอบ

## 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

### 5.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เท่ากับ 1,980.25 ล้านบาท ประกอบด้วย

- ▶ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ BFIT จำนวน 33,391,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10.50 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 350.61 ล้านบาท ชำระให้แก่ผู้ชายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม 4 ราย ได้แก่ นางสาวกนกนุช ชลวานิช นายสมยศ วินิจชัยกุล นางพิรดา อินทามระ และนายธนิตย์ เศรษฐีกุล
- ▶ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ BFIT จำนวน 19,620,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 8.20 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 160.88 ล้านบาท ชำระให้แก่นางสาวนริศรา กิจพิพิท ซึ่งทำหน้าที่รวบรวมหุ้นให้แก่บริษัท และได้เข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย ในระหว่างการดำเนินการรวบรวมหุ้น โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาเดียวกับที่ตัวแทนรวบรวมหุ้นได้เข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้น 2 ราย
- ▶ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ BFIT จำนวน 127,309,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 11.42 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 1,453.87 ล้านบาท (ภายใต้สมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นที่เหลือทุกรายตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท) ชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

การได้มาซึ่งหุ้น BFIT ตามข้อตกลง/สัญญาจะซื้อจะขายหุ้นคิดเป็นเงินจำนวนรวม 511.49 ล้านบาท เมื่อรวมกับมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดใน BFIT อีกจำนวน 1,453.87 ล้านบาท จะทำให้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้เท่ากับ 1,965.36 ล้านบาท หากรวมค่าตอบแทนจ่ายให้แก่ตัวแทนรวบรวมหุ้น และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำรายการจะเท่ากับ 1,980.25 ล้านบาท

### 5.2 การชำระเงินและเงื่อนไขของการชำระเงิน

การทำรายการซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ชาย จะทำบนกระดานซื้อขายรายใหญ่ (Big Lot Transaction) หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจะได้กำหนดต่อไป ซึ่งบริษัทจะชำระมูลค่าหุ้นเป็นเงินสดจำนวน 511.49 ล้านบาท ให้แก่กลุ่มผู้ชายทั้ง 5 ราย โดยการทำรายการจะเกิดขึ้นเมื่อบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าซื้อหุ้นและทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT

สำหรับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจะชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้น BFIT ที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ในวันและเวลาที่กำหนดในข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ซึ่งจะระบุในแบบข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ซึ่งจะส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของ BFIT เป็นลำดับถัดไป

ทั้งนี้ บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และ/หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าว

## 6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่บริษัทจะได้มาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ หุ้นสามัญของ BFIT จำนวนทั้งสิ้น 53,011,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด แบ่งเป็นหุ้นที่จะได้จากการเข้าทำรายการซื้อหุ้นตามข้อตกลง การซื้อขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นเดิม 4 รายจำนวน 33,391,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10.50 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 350.61 ล้านบาท หุ้นสามัญของ BFIT ตามสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับตัวแทนรวบรวมหุ้นซึ่งได้เข้าซื้อหุ้นจำนวน 19,620,000 หุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 2 ราย ในราคาหุ้นละ 8.20 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 160.88 ล้านบาท และหุ้น BFIT ส่วนที่เหลือ ทั้งหมดจำนวน 127,309,000 หุ้น จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT (กรณีกับผู้ถือหุ้นที่เหลือทุกราย ตอบรับคำเสนอซื้อของบริษัท) ในราคาเสนอซื้อไม่เกินหุ้นละ 11.42 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 1,453.87 ล้านบาท ดังนั้น มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จะได้จากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ คิดเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 1,965.36 ล้านบาท (หรือ 1,980.25 ล้านบาท รวมค่าตอบแทนจ่ายและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง) โดยคณะกรรมการบริษัทได้มีมติ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาได้มาซึ่งหุ้น BFIT เพื่อ ประกอบการพิจารณาอนุมัติรายการของผู้ถือหุ้น

## 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้น BFIT จำนวน 53,011,000 หุ้น เป็นไปตาม ราคาซื้อขายที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทหรือตัวแทนรวบรวมหุ้นกับผู้ขายแต่ละราย โดยราคาซื้อขายดังกล่าวเป็น ราคาที่ไม่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้น BFIT ตามการประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสม โดยการ ลงทุนในหุ้น BFIT มีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนของเงินลงทุน (Equity IRR) สูงกว่าต้นทุนของส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัท

สำหรับเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT เป็นไปตาม หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

## 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

การลงทุนในหุ้นของ BFIT เป็นกลยุทธ์หนึ่งที่สำคัญของบริษัทที่จะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจสินเชื่อ เพิ่มความ หลากหลายของสินเชื่อที่บริษัทให้บริการ เสริมศักยภาพในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการ สินเชื่อแก่บุคคลรายย่อย นอกจากนี้ บริษัทยังเล็งเห็นโอกาสการจัดหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำกว่าเงินรับฝากจาก ประชาชนผ่านการดำเนินงาน BFIT ซึ่งจะช่วยสนับสนุนผลประโยชน์ของกลุ่มบริษัทให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดย ประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการเข้าลงทุนใน BFIT สามารถสรุปได้ดังนี้

### 1) สนับสนุนธุรกิจหลักและช่วยกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ

การเข้าลงทุนใน BFIT ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังในการประกอบธุรกิจเงินทุน จะทำให้บริษัทสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์หรือบริการทางการเงินที่หลากหลายมากขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการด้านเงินทุนของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างครบวงจร โดยบริษัทจะสามารถขยายการให้บริการสู่ สินเชื่อประเภทอื่นๆ เช่น สินเชื่อธุรกิจแก่ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium



Enterprise หรือ “SME”) เพิ่มเติมจากสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกันที่บริษัทให้บริการอยู่ในปัจจุบัน การขยายธุรกิจดังกล่าวยังถือเป็นการช่วยขยายฐานลูกค้าและช่วยกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจให้บริษัทอีกทางหนึ่ง

2) สร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือในการให้บริการ

การเข้าถือหุ้นใน BFIT ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย จะช่วยส่งเสริมภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือในการให้บริการสินเชื่อของกลุ่มบริษัท

3) เพิ่มทางเลือกในการจัดหาแหล่งเงินทุน

การเข้าลงทุนใน BFIT ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนซึ่งได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังในการประกอบธุรกิจรับฝากเงินจากประชาชน จะช่วยเพิ่มทางเลือกให้กับกลุ่มบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับการดำเนินธุรกิจ นอกเหนือจากการออกหุ้นกู้ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และการระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์ โดยเงินรับฝากจากประชาชนถือเป็นแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำ ซึ่งจะสามารถช่วยลดต้นทุนการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทได้

4) เตรียมพร้อมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

การเข้าถือหุ้นใน BFIT ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย และแผนในการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท เป็นแนวทางหนึ่งที่จะช่วยป้องกันการความเสี่ยงทางธุรกิจที่อาจเกิดขึ้น หากภาครัฐพิจารณากำหนดนโยบายที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อควบคุมผู้ประกอบการการเงินที่มีใช้สถาบันการเงิน หรือธุรกิจ Non-bank ที่เป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญของภาคธุรกิจขนาดเล็กและประชาชนรายย่อยเช่นบริษัท เพื่อรักษาโอกาสและศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อของบริษัทเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในระยะยาว

## 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทจะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และ/หรือเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน สำหรับการซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขาย รวมถึงการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT ของบริษัท ในกรณีที่บริษัทใช้แหล่งเงินทุนจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งจำนวน จะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 2.08 เท่า ตามงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เป็น 2.40 เท่า ซึ่งยังอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม

## 10. เงื่อนไขในการทำรายการ

การเข้าทำรายการซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขาย และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้น และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BFIT ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ในการนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 จึงมีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 8 มีนาคม 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการข้างต้น โดยบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นเวลาด่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (ซึ่งกำหนดวันประชุมไว้ในวันที่ 8 มีนาคม 2560) อนุมัติการเข้าทำรายการ บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) วันที่ 9 มีนาคม 2560 บริษัทยื่นแบบประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (แบบ 247-3) และคาดว่าจะทำรายการซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขายแต่ละรายบนกระดานซื้อขายรายใหญ่โดยทันที หรือวิธีการอื่นใด ตามที่บริษัทจะได้กำหนดต่อไป (โดยเมื่อนับรวมกับหุ้น BFIT ที่บริษัทถืออยู่ก่อนหน้าจำนวน 19,680,000 หุ้น บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT รวมทั้งสิ้น 72,691,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.35 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด)
- 2) ยื่นแบบรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ (แบบ 246-2) ภายในวันทำการถัดจากวันที่ทำรายการซื้อหุ้น ตาม 1) (วันที่ 10 มีนาคม 2560)
- 3) ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ต่อสำนักงาน กสท. ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่ยื่นแบบ 247-3 พร้อมส่งสำเนาแบบ 247-4 ให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ กิจการ และผู้ถือหุ้นทุกราย (ไม่เกินวันที่ 20 มีนาคม 2560)
- 4) เริ่มรับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน กสท. โดยมีระยะเวลารับซื้อรวม 25 วันทำการ

## 11. ข้อมูลอื่นๆ

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้บริษัทถือหุ้นใน BFIT ได้เกินร้อยละ 10 ภายใต้งบเงื่อนไขที่บริษัทจะต้องดำเนินการขออนุญาตจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินทันทีที่บริษัทสามารถเข้าซื้อหุ้น BFIT ได้มากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด หรือจนมีอำนาจควบคุมกิจการ ดังนั้น ภายหลังจากที่บริษัทเข้าซื้อหุ้น BFIT จากกลุ่มผู้ขายแล้วเสร็จ บริษัทจะถือหุ้นใน BFIT ในสัดส่วนร้อยละ 36.35 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ส่งผลให้บริษัทจะมีสถานะเป็นบริษัทแม่และมีอำนาจควบคุมกิจการของ BFIT บริษัทจะต้องดำเนินการยื่นขออนุญาตธนาคารแห่งประเทศไทยจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ตามมาตรา 54 แห่งพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 6/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่ม โดยบริษัทจะจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินในรูปแบบ Holding Company และดำเนินการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจในกลุ่มบริษัท เพื่อให้โครงสร้างการดำเนินการมีความชัดเจน และขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสารสนเทศการปรับโครงสร้างกิจการตามแผนการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

## 12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน BFIT เพื่อให้บริษัทสามารถเข้าร่วมกำหนดนโยบายทางธุรกิจที่สำคัญของ BFIT ได้อย่างมีประสิทธิภาพ จะช่วยสร้างโอกาสทางธุรกิจให้กับบริษัท เพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงินและเพิ่มโอกาสในการเติบโตของบริษัทได้ในอนาคต การทำรายการดังกล่าวจึงมีความเหมาะสมสอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจของบริษัท มีราคาที่เหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2559 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญใน BFIT

เพิ่มเติมและทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน BFIT และเห็นควรให้เสนอมติดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด เรื่องการรับซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท

**13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

- ไม่มี -

**14. รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น**

- ไม่มี -

**15. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**

บริษัทได้แต่งตั้งบริษัท เจดี พาร์ทเนอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ปรากฏตามเอกสารแนบหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

**16. ข้อมูลบริษัท**

- เอกสารแนบ 1 -

**17. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท**

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินในครั้งนี้ และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

นายประยงค์ แสนนวล  
กรรมการ

นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา  
กรรมการ

## ข้อมูลบริษัท

## บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)

## 1. ประวัติและความเป็นมาของบริษัท

ธุรกิจของบริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นโดยครอบครัวแก้วบุตรตา เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อในรูปแบบสินเชื่อจำนำทะเบียนรถแก่ลูกค้าในพื้นที่จังหวัดเพชรบูรณ์ จากนั้นได้ขยายธุรกิจเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่ยังมีความต้องการบริการทางการเงินอีกมากแต่ไม่มีโอกาสรับบริการจากธนาคารและสถาบันการเงินโดยการเปิดสาขาเพิ่มเติมในจังหวัดต่างๆ

ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยให้บริการสินเชื่อในรูปแบบสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ สินเชื่อประเภทที่อยู่อาศัย ผ่านสาขาทั้งหมดรวม 2,027 สาขา (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2559) ภายใต้เครื่องหมายบริการ/ชื่อทางการค้า “มีบ้าน มีรถ เงินสดทันใจ” ด้วยจุดเด่นที่ความสะดวกรวดเร็วในการให้บริการ การพิจารณาอนุมัติสินเชื่อแบบเบ็ดเสร็จ และการเข้าถึงลูกค้าอย่างใกล้ชิดโดยให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปในภูมิภาคต่างๆ ทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และจังหวัดในทุกภูมิภาคของประเทศ

โครงสร้าง ณ วันที่ 30 กันยายน 2559

ชื่อบริษัท	การถือหุ้นโดย SAWAD (ร้อยละ)	ประเภทธุรกิจ
บริษัทย่อยทางตรง		
บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด	99.99	ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ใหม่ สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด	90.00	ให้บริการเร่งรัดติดตามหนี้สิน และซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินมาบริหาร
บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด	90.00	ลงทุนในบริษัทอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด	97.00	ให้บริการรับจ้างตรวจสอบ ติดตาม และเร่งรัดหนี้สิน
บริษัทย่อยโดยอ้อมภายใต้บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด		
Srisawad Vietnam LLC	100.00	ซื้อขายรถยนต์ในเวียดนาม
บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเชส จำกัด	99.99	ให้บริการด้านการบริหารจัดการและที่ปรึกษาด้านการจัดการระบบสินเชื่อรายย่อย และการผ่อนชำระให้บริษัทอื่นในประเทศกลุ่มอาเซียน
บริษัท ยูไนเต็ด โคสทอล จำกัด	97.00	ลงทุน และ/หรือร่วมลงทุนในบริษัทที่ประกอบกิจการให้บริการสินเชื่อรายย่อยในต่างประเทศ

## 2. ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันภายใต้สโลแกน “มีบ้าน มีรถ เงินสดทันใจ” สินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ใหม่ สินเชื่อส่วนบุคคล และได้ขยายการดำเนินธุรกิจออกไปเป็น การรับจำนำติดตามหนี้และการซื้อหนี้จากสถาบันการเงินมาบริหาร โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 2.1 ธุรกิจสินเชื่อแบบมีหลักประกัน ประเภทรถ บ้านและที่ดิน

กลุ่มบริษัท ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกัน โดยหลักประกันเป็นรถทุกชนิด เช่น รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถยนต์บรรทุกส่วนบุคคล (กระบะ) รถจักรยานยนต์ รถเก๋ง รถสิบล้อ รถแทรกเตอร์ รถพ่วง รถใช้งานเพื่อการเกษตร เป็นต้น รวมทั้งหลักประกันอื่น เช่น บ้าน ที่ดิน อาคารชุด

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 กลุ่มบริษัท ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน โดยมียอดลูกหนี้สุทธิตามสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวมทั้งสิ้น 15,552.62 ล้านบาท โดยมูลค่าสินเชื่อที่กลุ่มบริษัทให้บริการกว่าร้อยละ 47.19 เป็นหลักประกันประเภทรถยนต์ 4 ล้อ

ยอดมูลหนี้สินเชื่อจำแนกตามประเภทหลักประกัน

หลักประกัน	ณ 31 ธ.ค. 56		ณ 31 ธ.ค. 57		ณ 31 ธ.ค. 58		ณ 30 ก.ย. 59	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รถจักรยานยนต์	955.28	18.13	1,280.61	16.75	2,016.95	17.53	2,841.15	18.27
รถเชิงพาณิชย์	620.53	11.30	1,015.92	13.29	1,399.13	12.16	1,767.76	11.37
รถใช้งานเพื่อการเกษตร	84.98	1.55	76.28	1.00	68.03	0.59	88.68	0.57
รถยนต์ 4 ล้อ	3,077.14	56.06	4,430.41	57.96	5,954.10	51.75	7,339.80	47.19
โฉนดที่ดิน บ้าน อาคารชุด	711.35	12.96	841.10	11.00	2,068.09	17.97	3,515.23	22.60
รวม	5,489.28	100.00	7,644.32	100.00	11,506.30	100.00	15,552.62	100.00

หากพิจารณาตามประเภทของนิติกรรมสัญญาในการให้กู้ยืม สามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มดังนี้

- 1) สัญญาให้กู้ยืม กลุ่มบริษัท ให้กู้ยืมในลักษณะสัญญากู้เงินสำหรับหลักประกันทุกประเภท แบ่งตามประเภทหลักประกันได้เป็น 2 กลุ่มคือ
  - หลักประกันประเภทรถทุกชนิด ผู้ขอสินเชื่อไม่ต้องจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในเล่มทะเบียนรถเมื่อทำสัญญากู้เงิน แต่ส่งมอบเล่มทะเบียนรถและลงนามในแบบคำขอโอนและรับโอน (โอนลอย)
  - หลักประกันประเภทโฉนดที่ดิน บ้านและคอนโด สามารถแบ่งตามประเภทการจดทะเบียนนิติกรรมได้ 2 ประเภทดังนี้ (1) สัญญาจำนอง โดยผู้ขอสินเชื่อจำนองหลักประกันให้แก่กลุ่มบริษัท พร้อมการทำสัญญากู้ยืม และส่งมอบโฉนดที่ดินในวันที่รับเงิน เพื่อเป็นหลักประกันในการชำระหนี้ (2) สัญญาขายฝาก โดยผู้ขอสินเชื่อทำสัญญาขายฝากหลักประกันกับกลุ่มบริษัท โดยกรรมสิทธิ์ในหลักประกันจะตกเป็นของผู้ซื้อฝากทันทีที่จดทะเบียน ซึ่งผู้ขายฝากจะได้รับกรรมสิทธิ์คืนเมื่อมาขอไถ่ถอนภายในเวลาที่สัญญากำหนด

- 2) สัญญาเช่าซื้อ ผู้ขอสินเชื่อจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ในเล่มทะเบียนรถและส่งมอบเล่มทะเบียนรถให้แก่กลุ่มบริษัทเป็นหลักประกัน สำหรับหลักประกันประเภทรถเก๋งขาว ซึ่งไม่มีเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ ผู้ขอสินเชื่อจะต้องนำหลักฐานหนังสือรับรองกรรมสิทธิ์ที่ออกจากโรงงานผู้ผลิต และสัญญาซื้อขาย มาแสดงเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมแต่ผู้ขอสินเชื่อยังคงเป็นผู้ครอบครองรถ

สินเชื่อตามประเภทสัญญา	ณ 31 ธ.ค. 56		ณ 31 ธ.ค. 57		ณ 31 ธ.ค. 58		ณ 30 ก.ย. 59	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สัญญาเงินให้กู้ยืม	3,887.16	70.81	5,342.38	69.99	8,568.66	74.47	12,237.87	78.70
สัญญาเช่าซื้อ	1,602.12	29.19	2,301.94	30.11	2,937.64	25.53	3,311.43	22.30
รวม	5,489.28	100.00	7,644.32	100.00	11,506.30	100.00	15,549.30	100.00

กลุ่มบริษัทฯ พิจารณาปล่อยสินเชื่อระหว่าง 6 – 48 งวดขึ้นอยู่กับประเภทของหลักประกัน เช่น ในกรณีที่เป็นรถจักรยานยนต์ กลุ่มบริษัทฯ จะพิจารณาให้ผ่อนชำระไม่เกิน 18 งวด แต่หากเป็นรถยนต์ทั่วไป กลุ่มบริษัทฯ กำหนดระยะเวลาการผ่อนชำระไม่เกิน 36 งวด หรือในกรณีที่เป็นการผ่อนชำระที่ได้รับความนิยม บ้าน หรือโฉนดที่ดิน กลุ่มบริษัทฯ จะพิจารณาปล่อยสินเชื่อระยะเวลาไม่เกิน 48 งวด สำหรับดอกเบี้ยในการให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับประเภทของหลักประกัน

## 2.2 ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถจักรยานยนต์ใหม่

กลุ่มบริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถจักรยานยนต์ใหม่ตั้งแต่ปี 2554 ภายใต้การดำเนินการของบริษัท เงินสดทันใจ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ได้มีนโยบายในการชะลอการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ประเมินว่า ความเสี่ยงในการปล่อยสินเชื่อใหม่ของรถจักรยานยนต์อยู่ในระดับสูง ดังนั้นในปี 2558 และช่วง 9 เดือน ปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ จึงไม่มีการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ แต่ยังคงติดตามลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มียอดลูกหนี้ตามสัญญาสัญญาสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถจักรยานยนต์ใหม่คงค้าง จำนวน 19.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.12 ของยอดสินเชื่อทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ

การให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ หากผู้เช่าซื้อตกลงซื้อรถจักรยานยนต์จาก Dealer ผู้เช่าซื้อจะทำสัญญาเช่าซื้อกับ FM และจ่ายชำระค่างวดเป็นรายเดือน โดยมีระยะเวลาตั้งแต่ 12 – 36 งวดแล้วแต่ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผู้เช่าซื้อสามารถครอบครองและใช้รถจักรยานยนต์ที่ทำการเช่าซื้อนั้นได้ โดยการซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะอยู่ในความรับผิดชอบของผู้เช่าซื้อ ขณะที่กรรมสิทธิ์ในรถจักรยานยนต์จะอยู่กับ FM จนกว่าผู้เช่าซื้อได้ชำระค่างวดครบถ้วนตามสัญญาแล้ว กรรมสิทธิ์จึงตกเป็นของผู้เช่าซื้อ

## 2.3 ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล

ในปี 2554 กลุ่มบริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การดำเนินการของบริษัท เงินสดทันใจ จำกัด (“FM”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยโดยการให้บริการสินเชื่อประเภทดังกล่าว FM ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (“สินเชื่อส่วนบุคคล”) เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2554 และหนังสืออนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2554 เนื่องจากการให้สินเชื่อส่วนบุคคลเป็นสินเชื่อไม่มีหลักประกันจึงมีความเสี่ยงมากกว่าสินเชื่อทะเบียนรถ หรือสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ กลุ่มบริษัทฯ จึงมีนโยบายให้สินเชื่อเฉพาะผู้ประกอบ

อาชีพที่มั่นคง มีหลักแหล่งที่แน่นอน เช่น รับราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ และต้องมีผู้ค้ำประกันอย่างน้อย 2 ราย เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวลง โดยเมื่อพิจารณาจำนวนลูกค้ำ หรือวงเงินให้สินเชื่อพบว่าร้อยละ 99 ของสินเชื่อทั้งหมดที่ FM ให้บริการเป็นกลุ่มข้าราชการ สำหรับรายได้ของ FM จากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินกู้ยืม ค่าธรรมเนียมการชำระขั้นต่ำ ค่าธรรมเนียมการทำสัญญา ค่าปรับจากการผิดนัดชำระเงิน ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อส่วนบุคคล FM ให้ความสำคัญต่อการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของ ลูกค้ำโดยการวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้ำ ผู้ค้ำประกันโดยตรวจสอบข้อมูลเบื้องต้นและตรวจสอบประวัติการค้างชำระ จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาการให้สินเชื่อ FM พิจารณาปล่อยสินเชื่อระหว่าง 24 – 36 งวด หากลูกหนี้ผิดนัดชำระ 4 งวด FM จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งให้ลูกค้ำและผู้ค้ำประกันจ่ายชำระหรือเลิก สัญญา หากลูกค้ำและผู้ค้ำประกันไม่ชำระเงิน FM จะดำเนินคดีทางกฎหมายต่อไป

## 2.4 ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ

FM ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ ภายใต้การกำกับ (“สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์”) และหนังสืออนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบ อาชีพภายใต้การกำกับจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2558 นอกจากนี้เนื่องจากการให้สินเชื่อราย ย่อยเพื่อการประกอบอาชีพเป็นสินเชื่อไม่มีหลักประกันดังนั้นจึงมีความเสี่ยงมากกว่าสินเชื่อที่มีหลักประกัน กลุ่ม บริษัทฯ จึงมีนโยบายการให้สินเชื่อกับผู้ประกอบอาชีพที่คิดจะเริ่มธุรกิจหรือขยายธุรกิจของตนเองผ่านระบบ แพรน ไชส์ โดยจะพิจารณาจากแฟรนไชเซอร์ หลักแหล่ง หรือทำเลที่ตั้งที่ประกอบอาชีพที่แน่นอน ประมาณการรายได้ ประมาณการค่าใช้จ่าย และพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวลง สำหรับรายได้ของ FM จาก ธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินกู้ยืม ค่าธรรมเนียมการชำระขั้นต่ำ ค่าธรรมเนียมการทำสัญญา และค่าปรับจากการผิดนัดชำระเงิน

ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ FM ให้ความสำคัญต่อการพิจารณาความสามารถในการ ชำระหนี้ของลูกค้ำ โดยการวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้ำ โดยตรวจสอบข้อมูลเบื้องต้นและตรวจสอบประวัติการค้างชำระ จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาการให้สินเชื่อ FM พิจารณาปล่อยสินเชื่อระหว่าง 24 – 36 งวด หากลูกหนี้ผิดนัดชำระ 4 งวด FM จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งให้ลูกค้ำจ่ายชำระหรือเลิกสัญญา หาก ลูกค้ำไม่ชำระเงิน FM จะดำเนินคดีทางกฎหมายต่อไป

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 FM มีบัญชีลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพรวมทั้งสิ้นจำนวน 6,117 สัญญา และมียอดลูกหนี้ตามสัญญากู้เงินเท่ากับ 85.48 ล้านบาท โดยระยะเวลาการปล่อยสินเชื่อจะอยู่ในช่วง 12 – 30 งวด สำหรับดอกเบี้ยของสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ ค่าปรับและค่าบริการ รวมกันแล้วคิดเป็นอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง แล้วไม่เกินร้อยละ 36 ต่อปี

## 2.5 ธุรกิจรับจ้างติดตามหนี้

ในปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยได้แก่ บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด (“SWPAM”) ขึ้นเพื่อ ประกอบธุรกิจรับจ้างติดตามหนี้และรับซื้อหนี้โดยคุณภาพจากสถาบันการเงินมาบริหาร โดย SWPAM ได้รับ อนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้จดทะเบียนเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ ตามพระราชกำหนดบริษัทบริหาร สินทรัพย์ พ.ศ. 2541 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2557 ให้ประกอบธุรกิจรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์โดยคุณภาพของ



สถาบันการเงิน รวมทั้งการให้บริการติดตาม เปรี่งรัดหนี้สิน เบื้องต้น SWPAM เริ่มประกอบธุรกิจจากการให้บริการด้านการติดตาม เปรี่งรัดหนี้สิน ซึ่งจะมุ่งเน้นติดตามหนี้ประเภทมีหลักประกัน

## 2.6 ธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินธุรกิจซื้อหนี้มาบริหารในปี 2558 ผ่านบริษัทย่อยของบริษัท คือ บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด ซึ่งได้ใบอนุญาตการประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเริ่มจากการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินที่ขายหนี้ด้วยคุณภาพโดยวิธีการประมูล ซึ่งก่อนการประมูล บริษัทจะศึกษาข้อมูลของหนี้ด้วยคุณภาพที่จะทำการประมูลเพื่อวิเคราะห์และประเมินราคาการประมูลซื้อหนี้ และเมื่อประมูลซื้อได้แล้วก็จะดำเนินการตรวจสอบรายละเอียดลูกหนี้ สวมสิทธิและรับโอนหนี้ดังกล่าวให้เป็นสินทรัพย์ของบริษัท ทั้งนี้ในการประมูลซื้อแต่ละครั้ง บริษัทจะคำนึงถึงอัตราความสำเร็จในการติดตาม การจัดเก็บ และการขายค่าใช้จ่ายในการติดตามตลอดระยะเวลาที่คาดว่าจะติดตามได้ และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่บริษัทต้องการ

## 3. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

เนื่องจากธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ คือการให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันในรูปแบบรถทุกชนิด โฉนดที่ดิน บ้าน และอาคารชุด รวมทั้งการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ จากธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม และรายได้ดอกผลเช่าซื้อ ดังนั้นแนวโน้มภาวะการเงินของประเทศ เช่น อัตราดอกเบี้ยการลงเงินในตัวเองเงิน และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งส่งผลต่อการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและต้นทุนในการระดมทุนของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจในแต่ละช่วงเวลาจึงนับเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

### 3.1 ภาวะการเงินปี 2559

- 1) อัตราดอกเบี้ย ในไตรมาส 3 ปี 2559 อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (“กนง.”) เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2559 และ 14 กันยายน 2559 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเห็นว่านโยบายการเงินอยู่ในระดับที่ผ่อนปรนเพียงพอต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงยังอยู่ในระดับต่ำ อีกทั้งเพื่อเป็นการรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (Policy Space) ไว้สำหรับเป็นเครื่องมือรองรับความเสี่ยงจากการฟื้นตัวอย่างล่าช้าของเศรษฐกิจโลกและผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศผู้นำเศรษฐกิจในระยะต่อไป ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน และอัตราดอกเบี้ย MLR ในไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน และอัตราดอกเบี้ย MLR ไว้ที่ร้อยละ 1.38 ต่อปี และร้อยละ 6.27 ต่อปี ตามลำดับ เช่นเดียวกับธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยที่คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนและอัตราดอกเบี้ย MLR ไว้ที่ร้อยละ 1.70 และร้อยละ 8.52 ต่อปี ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางและสถาบันการเงินเฉพาะกิจต่างปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนลง ร้อยละ 0.03 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.24 และร้อยละ 1.52 ต่อปี ตามลำดับ แต่ยังคงอัตราดอกเบี้ย MLR ไว้ที่ร้อยละ 6.68 และร้อยละ 6.63 ต่อปี ตามลำดับ สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่แท้จริงและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่แท้จริงในไตรมาส 3 ปี 2559

พบว่าทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 1.00 และร้อยละ 5.89 ต่อปี ตามลำดับ เนื่องจากการคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ย MLR ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อทั่วไป ณ สิ้น ไตรมาส 3 ปี 2559 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตามในเดือนตุลาคม 2559 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่แท้จริงปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.06 ต่อปี ตามการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและการลดลงของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป เช่นเดียวกับอัตราดอกเบี้ย MLR ที่แท้จริงซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.93 ต่อปี ตามการปรับตัวลดลงของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป

- 2) เงินฝากและการลงทุนในตั๋วแลกเงิน (B/E) ของธนาคารพาณิชย์ ในไตรมาส 3 ปี 2559 ขยายตัวร้อยละ 2.3 ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อนหน้า
- 3) สินเชื่อ ในไตรมาส 3 ปี 2559 สินเชื่อภาคเอกชน (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ของธนาคารพาณิชย์ชะลอตัวลงจากร้อยละ 4.1 ในไตรมาส 2 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.8 ตามการชะลอตัวของสินเชื่อภาคธุรกิจ โดยเฉพาะสินเชื่อในสาขาการผลิตที่หดตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ด้านสินเชื่อภาคครัวเรือนขยายตัวใกล้เคียงกับการขยายตัวในไตรมาสก่อนโดยมีแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อการซื้อหรือเช่าซื้อ รถยนต์และรถจักรยานยนต์ ส่วนสินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัยชะลอตัวลงเนื่องจากมาตรการกระตุ้นสังหาริมทรัพย์ของภาครัฐสิ้นสุดลง สำหรับคุณภาพของสินเชื่อปรับตัวลดลงสะท้อนจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non - Performing Loan) ต่อสินเชื่อรวม ซึ่งเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 2.72 ในไตรมาส 2 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.89 ของไตรมาส 3 ปี 2559 รวมทั้งสัดส่วนของสินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ (Special -Mention Loan) ต่อสินเชื่อรวมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.17 ในไตรมาส 2 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.38 ในไตรมาส 3 ปี 2559
- 4) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Yield) ในไตรมาส 3 ปี 2559 พบว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าในเกือบทุกช่วงอายุโดยมีสาเหตุมาจาก (1) นักลงทุนชะลอการลงทุนจากการคาดว่าจะมีการออกตราสารหนี้ระยะยาวมูลค่ากว่า 86,000 ล้านบาท และ (2) การคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (“Federal Reserve Bank” หรือ “Fed”) ปรับขึ้นจะทำให้ให้นักลงทุนต่างชาติทยอยขายตราสารหนี้ในภูมิภาค

### 3.2 สถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยปี 2559

ข้อมูลจากศูนย์วิจัยกสิกรไทย ณ เดือน ธันวาคม 2559 ระบุสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยในไตรมาส 3 ปี 2559 ชะลอการเติบโตลงอย่างต่อเนื่องโดยมีอัตราขยายตัวร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ขณะที่ ณ สิ้น ปี 2558 สถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยมีอัตราขยายตัวร้อยละ 5.2 และอยู่ในระดับเลข 2 หลักในช่วงปี 2552 – 2556 อันเป็นผลจากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินและการจำกัดการก่อหนี้ใหม่ของภาคครัวเรือน ทั้งนี้หนี้ครัวเรือนในไตรมาส 3 ปี 2559 ปรับลดลงเป็นไตรมาสที่ 3 ติดต่อกันมาอยู่ที่ร้อยละ 81.0 ต่อ GDP เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 81.3 ต่อ GDP โดยการปรับลดลงดังกล่าวคาดว่าเป็นผลของการเติบโตที่ชะลอลงในสินเชื่อรายย่อยหลายประเภททั้งสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (ซึ่งมีสัดส่วนใหญ่ที่สุดในหนี้ครัวเรือน) ที่เติบโตเพียงร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และขยายตัวลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2559 ซึ่งขยายตัวร้อยละ 8.7 อันเป็นผลจากการปรับลดของจำนวนที่อยู่อาศัยโอนกรรมสิทธิ์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เช่นเดียวกับสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคและสินเชื่อเนกประสงค์ที่เติบโตชะลอลงจากการใช้นโยบาย

เครดิตที่ระมัดระวังมากขึ้นของสถาบันการเงินเพื่อดูแลปัญหาหนี้เสียในช่วงที่เศรษฐกิจไทยยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ อย่างไรก็ตามสินเชื่อบัตรเครดิตยังเติบโตได้จากการใช้จ่ายผ่านบัตรที่เติบโตดีขึ้นและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ก็สามารถเติบโตได้แม้ต้องเผชิญแรงกดดันจากการคืนสินเชื่อในโครงการรถยนต์คันแรก อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณายอดคงค้างหนี้ครัวเรือนแล้วจะพบว่าแม้ยอดคงค้างหนี้ครัวเรือนจะปรับเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าจำนวน 9.81 หมื่นล้านบาท แต่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนพบว่าการเติบโตของหนี้ยังคงชะลอลงอย่างต่อเนื่องมาที่ระดับร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า (ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดนับแต่ปี 2547) ทั้งนี้ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่าสิ้นปี 2559 หนี้ครัวเรือนจะขยับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 81.5 ต่อ GDP อันเป็นผลจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อที่อยู่อาศัยและมีปัจจัยสนับสนุนจากการเร่งโอนกรรมสิทธิ์ของผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ก่อนปิดปี รวมถึงการเข้าสู่ฤดูกาลจ่ายใช้สอยช่วงท้ายปีของประชาชนซึ่งช่วยผลักดันให้สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่ออเนกประสงค์อื่นมีการเติบโตเพิ่มขึ้นกว่าช่วงไตรมาส 3 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามหนี้ครัวเรือนในปี 2559 ยังเป็นระดับที่ต่ำลงจากสิ้นปี 2558

### 3.3 แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2560

ศศ. คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2560 มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 3.0 – 4.0 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 และ 3.2 ในปี 2558 และปี 2559 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 - 2.0 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 10.2 ของ GDP โดยปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนซึ่งคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.7 ในปี 2560 ชะลอลงเล็กน้อยจากการขยายตัวประมาณร้อยละ 3.0 ในปี 2559 โดยเป็นการชะลอลงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2560 ซึ่งเป็นการชะลอลงจากฐานที่สูงในปี 2559 (ที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการเร่งขึ้นของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและการเพิ่มขึ้นของรายจ่ายในหมวดสินค้ารถยนต์ในช่วงของการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่) อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของรายจ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2560 ตามแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของฐานรายได้ของภาคครัวเรือนซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของภาคการส่งออกและการผลิตในภาคเกษตร ในขณะที่การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาครัฐบาลคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 0.6 ในปี 2559

### 3.4 แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยปี 2560

สำหรับทิศทางนโยบายการเงินของไทยในปี 2560 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดการณ์ว่าคงจะยังคงส่งสัญญาณรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (Policy Space) และดำเนินนโยบายการเงินเชิงผ่อนปรนต่อไป เนื่องจากเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้ายังคงมีความเปราะบาง ขณะที่เงินเฟ้อที่อาจจะขยับขึ้นในปี 2560 จะยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งยังไม่น่าจะสร้างแรงกดดันต่อคงค้าง. มากนักทำให้มีความเป็นไปได้ที่คงค้างจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.50 ตลอดทั้งปี 2560

ด้านแนวโน้มสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยในปี 2560 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดการณ์ว่าจะเริ่มทรงตัวหรือขยับลดลงโดยมีกรอบคาดการณ์ร้อยละ 80.5 – 81.5 บนสมมติฐาน GDP ขยายตัวร้อยละ 3.3 แม้ว่าอัตราการเติบโตของยอดคงค้างหนี้ครัวเรือนจะสูงขึ้นมาที่กรอบร้อยละ 4.0 – 5.0 จากสิ้นปี 2559 ที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 3.6 เนื่องจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนส่วนหนึ่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการลงทุนของภาครัฐ รวมถึงการปรับตัวขึ้นของราคาโภคภัณฑ์โดยเฉพาะราคาน้ำมันในตลาดโลก ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์สินเชื่อรายย่อยที่จะมีบทบาทต่อการเติบโตของหนี้ครัวเรือน ได้แก่สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค และ

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ โดยผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยจะมีปัจจัยสนับสนุนจากการเปิดตัวโครงการใหม่ของผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์และการจัดกิจกรรมการตลาดอย่างเข้มข้น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่คาดว่าจะทรงตัวในปี 2560 แต่อาจเริ่มขยับขึ้นในปี 2561 จะช่วยกระตุ้นให้เกิดการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยและเบิกใช้สินเชื่อสำหรับผู้ที่ต้องการที่อยู่อาศัยอย่างแท้จริงในปี 2560 เพื่อล็อกต้นทุนดอกเบี้ยให้ยังอยู่ในระดับต่ำและเหมาะสมกับความสามารถในการชำระคืนของผู้ซื้อที่อยู่อาศัย ขณะที่สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค ซึ่งรวมถึงสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อบัตรเครดิตคาดว่าจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากค่าครองชีพที่มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นตามต้นทุนพลังงานและค่าจ้างแรงงานที่ขยับขึ้น ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งหดตัวถึงทรงตัวมาหลายปีติดต่อกันจะกลับมาขยายตัวอย่างชัดเจนขึ้นในปี 2560 สอดคล้องกับการฟื้นตัวของยอดขายรถยนต์ในประเทศและการปลดภาระหนี้ของผู้เข้าร่วมโครงการรถยนต์คันแรกประมาณร้อยละ 30 ของผู้เข้าร่วมโครงการดังกล่าว ซึ่งทำให้การชะลอตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในปี 2560 ลดน้อยลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้สถาบันการเงินที่จะเป็นแกนหลักในการให้สินเชื่อแก่ภาคครัวเรือนในปี 2560 ยังคงเป็นธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ และสหกรณ์ออมทรัพย์ ขณะที่ผู้ประกอบการธุรกิจการเงินที่มีใช้สถาบันการเงิน (Non-bank) จะกลับมามีบทบาทเพิ่มขึ้นหลังหดตัวมานาน 2 ปีติดต่อกัน โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมินว่าในปี 2560 ครัวเรือนไทยอาจใช้ช่วงเวลาดังกล่าวในการเตรียมแนวทางรับมือหรือสะสมเงินออมเพื่อรองรับการปรับเพิ่มของดอกเบี้ยเงินกู้ที่อาจเกิดขึ้นในปี 2561 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวอาจกระทบต่อภาระหนี้จ่ายของครัวเรือนซึ่งอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวโดยเฉพาะสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ซึ่งผ่านช่วงอัตราดอกเบี้ยคงที่มาแล้ว) สินเชื่อเพื่อการประกอบธุรกิจ ตลอดจนเงินกู้สหกรณ์ที่มีสัดส่วนรวมประมาณร้อยละ 35 ต่อ GDP ขณะที่คาดว่าสถาบันการเงินจะยังคงใช้นโยบายเครดิตที่รัดกุมต่อเนื่องแม้สถานการณ์หนี้ครัวเรือนในปี 2560 มีแนวโน้มทรงตัวหรือขยับลดลงก็ตาม

#### 4. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น (Book Closing Date) ล่าสุด วันที่ 20 มกราคม 2560 คำนวณจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. กลุ่มแก้วมูตดา	455,778,660	43.60
1.1. -นางสาวธิดา แก้วมูตดา	326,996,166	31.28
1.2. -นางสาวดวงใจ แก้วมูตดา	66,052,494	6.32
1.3. -นางจริยา แก้วมูตดา	62,730,000	6.00
2. CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	78,412,500	7.50
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	69,864,175	6.68
4. CHASE NOMINEES LIMITED	33,243,751	3.18
5. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	30,291,548	2.90
6. MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	13,000,000	1.24
7. THE BANK OF NEW YORK MELLON	12,370,926	1.18
8. นายสุทธศักดิ์ ชัยประดิษฐ์	10,977,750	1.05
9. ผู้ถือหุ้นอื่น	341,557,182	32.67
<b>รวม</b>	<b>1,045,496,492</b>	<b>100.00</b>

## 5. กรรมการบริษัทและผู้บริหาร

(1) รายชื่อกรรมการบริษัท ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2559

1. นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ	ประธานคณะกรรมการ
2. นายวินัย วิทวัสการเวช	รองประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายฉัตรชัย แก้วบุตตา	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4. นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา	กรรมการผู้จัดการ
5. นายสมยศ เงินดำรง	กรรมการ
6. นางสาวธิดา แก้วบุตตา	กรรมการ
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	กรรมการ
8. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
9. นายประยงค์ แสนนวล	กรรมการ
10. พล.ต.ท.ภาณุ เกิดลาภผล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
11. นายวีระชัย งามดีวิไลศักดิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
12. นายสุเมธ มณีวัฒนา	กรรมการอิสระ

(2) รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ วันที่ 28 ธันวาคม 2559

1. นายฉัตรชัย แก้วบุตตา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา	กรรมการผู้จัดการ
3. นายวชิษฐ์ การสูงนหัตถกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวัชรบุรุษ สุรสิงห์สฤษฏ์	ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด
5. นายสมยศ เงินดำรง	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาสินค้า
6. นายวนาพร พรกิติพงษ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
7. นายประยงค์ แสนนวล	ผู้อำนวยการฝ่ายบุคคลและพัฒนาบุคคล
8. นายเสกสรรค์ สุภาพวิบูลย์	ผู้อำนวยการฝ่ายกิจการสาขา

6. รายการระหว่างกัน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
<p>1. บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ จำกัด (“ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์”)</p> <p><u>ลักษณะธุรกิจ</u> ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งปัจจุบันได้หยุดดำเนินธุรกิจ สินเชื่อเช่าซื้อแล้ว</p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- นางสาวดวงใจ แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 49 ของศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์</li> <li>- นางสาวธิดา แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 51 ของศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์</li> </ul>	<p><u>เจ้าหน้าที่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ กู้ยืมจากศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์เนื่องจากอยู่ระหว่างการขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เจ้าหน้าที่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เจ้าหน้าที่นั่งงวด บวก เพิ่มระหว่างงวด หัก จ่ายระหว่างงวด เจ้าหน้าที่ปลายงวด</li> <li>• ดอกเบี้ยค้างจ่าย</li> <li>• ดอกเบี้ยจ่าย</li> </ul>	<p>16,504,025</p> <p>-</p> <p><u>(16,504,025)</u></p> <p><u>-0-</u></p> <p>-</p> <p>-</p>	<p>9 เดือนของปี 2559</p>	<p>เนื่องจากในช่วงต้นปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ อยู่ในขั้นตอนจัดหางานกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์เพื่อใช้ในการปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกค้าและเป็นเงินทุนหมุนเวียน กลุ่มบริษัทฯ จึงพิจารณากู้ยืมเงินระยะสั้นจากศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยส่วนที่นำมาใช้ในการชำระค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการดำเนินงานบันทึกเป็นรายการเจ้าหน้าที่กิจการที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ คิดกับกลุ่มบริษัทฯ ทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้น และเจ้าหน้าที่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นอัตราเดียวกับที่ ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ กู้จากธนาคารพาณิชย์ ในอัตราร้อยละ MLR-1.5 (อ้างอิงอัตรา MLR ของธนาคารกรุงเทพ) และเป็นอัตราเดียวกับที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถกู้โดยตรงจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งการกู้ยืมเงินดังกล่าวเป็นไปเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ</p> <p>- ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้รับวงเงินสินเชื่อจากธนาคารแล้ว โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ชำระคืนเจ้าหน้าที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นที่เรียบร้อยแล้วทั้งจำนวน</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
				<p>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>รายการกู้ยืมเงินระยะสั้น และเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นไปเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติของกลุ่มบริษัท โดยอัตราดอกเบี้ยที่จ่ายเป็นอัตราเดียวกับที่กลุ่มบริษัท กู้จากธนาคารพาณิชย์โดยตรง รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท</p> <p>ทั้งนี้ กลุ่มบริษัท ได้ชำระคืนหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวทั้งหมดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p>
	<p><b>ค่าบริหารจัดการ</b></p> <p>กลุ่มบริษัท ชำระค่าบริหารจัดการให้แก่ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ซึ่งหลักๆ ได้แก่ ค่าเช่าสาขาที่กลุ่มบริษัท ใช้เป็นช่องทางดำเนินธุรกิจ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าบริหารจัดการ</li> </ul>			<p>จากการซื้อและรับโอนกิจการจาก ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ เมื่อปี 2554 ยังคงมีสาขาของกลุ่มบริษัท บางแห่งที่ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์เป็นผู้เช่า และรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องอยู่ เช่น ค่าเช่าอาคาร ค่าสาธารณูปโภค เป็นต้น ดังนั้นกลุ่มบริษัท และศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ จึงได้ทำสัญญาว่าจ้างบริการโดยในปี 2556 บริษัท และศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ได้ตกลงอัตราค่าธรรมเนียมให้เท่ากับค่าใช้จ่ายที่ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์จ่ายจริง เพื่อให้สะท้อนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป</p> <p>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
				เป็นการรับบริการเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ โดย เกณฑ์และวิธีการคำนวณการคิดค่าบริการระหว่างกัน สอดคล้องกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง รายการดังกล่าวจึง มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
<p>2. บริษัท ศรีสมาน คอนโดเทล จำกัด (“ศรีสมานคอนโดเทล”)</p> <p><u>ลักษณะธุรกิจ</u> ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์</p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 และ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ ของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ ละ 50 และเป็นกรรมการในศรีสมานคอนโดเทล</li> <li>- นางสาววิดา แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ของบริษัทฯ เป็นผู้ถือ หุ้นใหญ่ร้อยละ 50 และเป็นกรรมการในศรีสมาน คอนโดเทล</li> </ul>	<p><u>เช่าอาคาร</u></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าพื้นที่เนื้อที่ 2,039.57 ตารางเมตร ค่าเช่า 171.80 บาท/ตารางเมตร/เดือน และห้องพัก ตั้งอยู่ที่อาคาร ศรี สมานคอนโดเทล ซอย อินทามาระ 41 ถนนสุทธิสาร วินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กทม. เพื่อใช้เป็นสำนักงานและ สถานที่เก็บเอกสาร และ หลักประกันของกลุ่มบริษัทฯ และ เป็นที่พักพนักงาน โดยมี ระยะเวลาเช่าตามสัญญาเท่ากับ 1 ปี</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่า</li> <li>• ค่าเช่าค้ำจ่าย</li> </ul>	7,636,300	5,822,100 651,400	<p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าสถานที่จากศรีสมานคอนโดเทล เพื่อให้ เป็นสำนักงานและสถานที่เก็บสัญญาและหลักประกัน ระหว่างรอนำส่งธนาคาร และเป็น ที่พักสำหรับ พนักงานที่มาฝึกอบรมเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติ และ อัตราค่าบริการที่เรียกเก็บและเงื่อนไขการชำระเงิน เป็นไปตามที่ศรีสมาน คอนโดเทล คิดกับบุคคลภายนอก และเป็นไปตามธุรกิจปกติของศรีสมานคอนโดเทล</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดย สัญญาเช่าคิดราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับ อาคารในบริเวณใกล้เคียง และเป็นอัตราเดียวกับการให้ บุคคลภายนอกเช่าห้อง และเงื่อนไขการชำระราคา เป็นไปตามธุรกิจ รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล</p>
<p>3. บริษัท ศรีสมาน กรุงเทพ จำกัด (“ศรีสมานกรุงเทพ”)</p>	<p><u>เช่าอาคาร</u></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าอาคารพาณิชย์</p>			



บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
<p><u>ลักษณะธุรกิจ</u> ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์</p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัท</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- นายฉัตรชัย แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 40 และเป็นกรรมการของศรีสมานกรุงเทพ</li> <li>- นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการและของ บริษัท เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11 ในศรีสมานกรุงเทพ</li> <li>- นางจริยา แก้วบุตตา <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ของบริษัท</li> <li>- มารดาของนางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัท</li> <li>- มารดาของนางสาวธิดา แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 33.8 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ บริษัท</li> <li>- ภรรยาของนายฉัตรชัย แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ประธาน</li> </ul> </li> </ul>	<p>เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา จำนวน 2 แห่ง ระยะเวลาเช่าตามสัญญาเท่ากับ 3 ปี ตั้งแต่ มกราคม 2556 สิ้นสุด ธันวาคม 2558</p> <p>1. อาคารพาณิชย์ จำนวน 4 ชั้น 4 คูหา เนื้อที่รวม 80.3 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนสายรังสิต-ปทุมธานี ตำบลบางปรอก อำเภอเมือง จังหวัดปทุมธานี</p> <p>2. อาคารพาณิชย์ จำนวน 4 ชั้น 2 คูหา เนื้อที่รวม 36.0 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนรามคำแหง แขวง หัวหมาก เขตบางกะปิ กทม.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่า</li> <li>• ค่าเช่าค้ำจ่าย</li> </ul>	1,228,164	967,185  967,185	<p>กลุ่มบริษัท เช่าอาคารจากศรีสมานกรุงเทพ เพื่อใช้เป็นสาขาทำการ 2 แห่ง ในการดำเนินธุรกิจปกติของกลุ่มบริษัท โดยอัตราค่าเช่าของสาขาปทุมธานี มีราคาเท่ากับอัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยบริษัท ฟาสท์ แอนด์ แฟร์ แวลูเอชัน จำกัด (“ผู้ประเมินอิสระ”) สำหรับสาขา รวมค่าเช่า มีอัตราค่าเช่าต่ำกว่าค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ โดยรายงานประเมินทั้ง 2 ฉบับ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ ซึ่งประเมินค่าเช่าตามราคาตลาดปัจจุบันรวม 108,000 บาทต่อเดือน</p> <p>นอกจากนั้นผู้ให้เช่าและผู้เช่าได้ร่วมกันจัดทำบันทึกข้อตกลงแนบท้ายสัญญาเช่าระบุว่าจะภายหลังจากสัญญาเช่า สิ้นสุดลงในปี 2558 ผู้ให้เช่าจะปรับอัตราค่าเช่าไม่เกินร้อยละ 12 ของอัตราค่าเช่าเดิม และกำหนดอายุการต่อสัญญาไม่น้อยกว่า 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>การเช่าอาคารทั้ง 2 แห่ง เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท ลักษณะทรัพย์สินที่เช่ามีความจำเป็นและเหมาะสม เมื่อเทียบกับสาขาอื่นที่เช่าจากบุคคลภายนอก โดยอัตราค่าเช่าปัจจุบันสามารถเทียบเคียงได้กับค่าเช่าที่สำรวจโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งมี</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
เจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 40 และเป็นกรรมการของศรี สมาน กรุงเทพ				วัตถุประสงค์สาธารณะ และเงื่อนไขการเช่าเป็นไปตาม ธุรกิจรายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
<p><b>4. บริษัท ไอ.ดี. 2007 จำกัด</b> (“ไอ.ดี. 2007”)</p> <p><u>ลักษณะธุรกิจ</u> ซื้อขายจัดสรรที่ดิน</p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- นายฉัตรชัย แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 และดำรง ตำแหน่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 60 และเป็นกรรมการ ของไอ.ดี. 2007</li> <li>- นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 ดำรง ตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการ ผู้จัดการของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 30 ใน ไอ.ดี. 2007</li> <li>- นางสาวธิดา แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯเป็นผู้ถือ หุ้นร้อยละ 1 ในไอ.ดี. 2007</li> <li>- นางจริยา แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ของบริษัทฯ</li> <li>- มารดาของนางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ</li> </ul>	<p><b>เช่าที่ดินและอาคาร</b></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าที่ดินและอาคาร ตั้งอยู่ที่ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่ง สองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร โดยมีระยะเวลา เช่าตามสัญญาเท่ากับ 3 ปี ตั้งแต่ มกราคม 2556 สิ้นสุด ธันวาคม 2558</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ที่ดินเนื้อที่รวม 7-1-61 ไร่ (2,961 ตารางวา) เพื่อใช้เป็น สถานที่เก็บทรัพย์สินรอการขาย</li> <li>2. อาคารสิ่งปลูกสร้าง ซึ่ง ประกอบด้วยอาคารสำนักงาน สาขาและอาคารโกดังเก็บของชั้น เดียว เนื้อที่ใช้สอยรวม 728 ตารางเมตร เพื่อใช้เป็นสถานที่ สำนักงานสาขาและโกดัง</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่า</li> <li>• ค่าเช่าค้ำจาย</li> </ul>		1,373,880	<p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าที่ดินและอาคารจากไอ.ดี. 2007 เพื่อใช้ เป็นสถานที่เก็บรอยืดที่ไม่ได้ทำการขายที่สาขา ส่วน อาคารใช้เป็นสาขาของบริษัทฯ เพื่อดำเนินธุรกิจปกติของ กลุ่มบริษัทฯ และอัตราค่าเช่าปัจจุบันที่กลุ่มบริษัทฯ เช่า อยู่ต่ำกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ เพื่อ วัตถุประสงค์สาธารณะ ซึ่งประเมินค่าเช่าตามราคา ตลาดปัจจุบันรวม 682,000 บาทต่อเดือน</p> <p>นอกจากนั้นผู้ให้เช่าและผู้เช่าได้ร่วมกันจัดทำบันทึก ข้อตกลงแนบท้ายสัญญาเช่าระบุว่าภายหลังสัญญาเช่า สิ้นสุดลงในปี 2558 ผู้ให้เช่าจะปรับอัตราค่าเช่าไม่เกิน ร้อยละ 12 ของอัตราค่าเช่าเดิม และกำหนดอายุการต่อ สัญญาไม่น้อยกว่า 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การเช่าที่ดินและอาคารของทั้ง 2 แห่ง มีความจำเป็น</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
<p>6.32 ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ</p> <p>- มารดาของนางสาวธิดา แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 33.8 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ</p> <p>- ภรรยาของนายฉัตรชัย แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</p> <p>- เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ของไอ.ดี. 2007</p>			1,079,100	สำหรับการดำเนินธุรกิจโดยอัตราค่าเช่าเทียบเคียงแล้ว ต่ำกว่าค่าเช่าที่สำรวจโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งมีวัตถุประสงค์สาธารณะและเงื่อนไขการเช่าเป็นไปตามธุรกิจ ลักษณะทรัพย์สินที่เช่ามีความจำเป็นและเหมาะสมรายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
<p><b>5. นางสาวดวงใจ แก้วบุตรตา</b></p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัท</u></p> <p>- ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 กรรมการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ</p> <p>- บุตรของนายฉัตรชัย แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กับนางจรรยา แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ของบริษัทฯ</p> <p>- พี่ของนางสาวธิดา แก้วบุตรตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และกรรมการของบริษัทฯ</p>	<p><b>การค้าประกัน</b></p> <p>นางสาวดวงใจ แก้วบุตรตาเป็นผู้ค้าประกันและนำทรัพย์สินส่วนตัวมาเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>การค้าประกัน <ul style="list-style-type: none"> <li>-วงเงินเบิกเกินบัญชี</li> <li>-วงเงินกู้ระยะสั้น</li> </ul> </li> </ul>			<p>กลุ่มบริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยวงเงินกู้ยืมดังกล่าวค้าประกันโดยนางสาวดวงใจ แก้วบุตรตาและทรัพย์สินส่วนตัวของนางสาวดวงใจ แก้วบุตรตาซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารพาณิชย์ โดยกลุ่มบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเพื่อการค้าประกันดังกล่าว ทั้งนี้บริษัทฯ ขอถอนการค้าประกันดังกล่าวทั้งจำนวนแล้วหลังจากที่บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>รายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และ</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
				กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการค้าประกันแต่อย่างใด
<p><b>6. นายฉัตรชัย แก้วบุตตา</b></p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของบริษัทฯ</li> <li>- บิดาของนางสาวธิดา แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และกรรมการของบริษัทฯ</li> <li>- บิดาของนางสาวดวงใจ แก้วบุตตา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ</li> </ul>	<p><u>เช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง</u></p> <p><u>อาคาร</u></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าที่ดินพร้อมอาคารพาณิชย์ 2 แห่ง ระยะเวลาเช่าตามสัญญาเท่ากับ 3 ปี ตั้งแต่ มกราคม 2556 สิ้นสุด ธันวาคม 2558</p> <p>1. ที่ดินเนื้อที่ 519 ตารางวา และอาคารพาณิชย์ จำนวน 2 ชั้น (ชั้นใต้ดินและชั้นลอย) ตั้งอยู่ที่ถนนสายหล่มสัก-เพชรบูรณ์ ตำบลชัยนารายณ์ อำเภอชัยบาดาล จังหวัดลพบุรี</p> <p>2. ที่ดินเนื้อที่ 213 ตารางวา และอาคารพาณิชย์ จำนวน 2 ชั้น ตั้งอยู่ที่ถนนสุดบรรทัด ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัด</p>			<p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าที่ดินและอาคารจากนายฉัตรชัย แก้วบุตตา ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ที่ดิน และอาคารจังหวัดลพบุรี เพื่อใช้เป็นสาขา และที่จอด/ขายรถที่ยึดซึ่งส่วนใหญ่เป็นรถเชิงเกษตร รถแทรกเตอร์ จึงจำเป็นต้องใช้พื้นที่ที่มีขนาดใหญ่</li> <li>• ที่ดิน และอาคารจังหวัดสระบุรี เพื่อใช้เป็นสาขาตั้งอยู่ในแหล่งชุมชน ริมถนนใหญ่ สามารถใช้พื้นที่ส่วนหนึ่งในการจัดวางรถมอเตอร์ไซด์เพื่อขาย และมีห้องจัดเก็บทรัพย์สินรอการขายที่เป็นสัดส่วน อีกทั้งยังมีพื้นที่จอดรถด้านหลังเพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าที่มาใช้บริการ</li> </ul> <p>โดยอัตราค่าเช่าปัจจุบันของทั้ง 2 แห่ง ต่ำกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ ซึ่งประเมินราคาเช่าตามราคาตลาด ปัจจุบันรวม 257,000 บาทต่อเดือน</p> <p>นอกจากนั้นผู้ให้เช่าและผู้เช่าได้ร่วมกันจัดทำบันทึก</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
	<p>สระบุรี</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่า</li> <li>• ค่าเช่าค้ำจ่าย</li> </ul>	1,790,364	<p>1,440,963</p> <p>1,440,963</p>	<p>ข้อตกลงแนบท้ายสัญญาเช่าระบุว่าภายหลังจากสัญญาเช่าสิ้นสุดลงในปี 2558 ผู้ให้เช่าจะปรับอัตราค่าเช่าไม่เกินร้อยละ 12 ของอัตราค่าเช่าเดิม และกำหนดอายุการต่อสัญญาไม่น้อยกว่า 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>การเช่าที่ดินและอาคารของทั้ง 2 แห่ง มีความจำเป็นสำหรับการดำเนินธุรกิจเพราะนอกจากจะเป็นสาขาแล้ว บริษัทฯ ยังสามารถใช้ประโยชน์จากพื้นที่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด</p> <p>รายการดังกล่าวเป็นรายการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยอัตราค่าเช่าเทียบเคียงแล้วต่ำกว่าค่าเช่าที่สำรวจโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งมีวัตถุประสงค์สาธารณะและเงื่อนไขการเช่าเป็นไปตามธุรกิจ ลักษณะทรัพย์สินที่เช่ามีความจำเป็นและเหมาะสม รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล</p>
	<p><u>การค้าประกัน</u></p> <p>นายฉัตรชัย แก้วบุตตา เป็นผู้ค้าประกันและนำทรัพย์สินส่วนตัวมาเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ</p>			<p>กลุ่มบริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ เพื่อให้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยวงเงินกู้ยืมดังกล่าวค้าประกันโดยนายฉัตรชัย แก้วบุตตา และทรัพย์สินส่วนตัวของนายฉัตรชัย แก้วบุตตา ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารพาณิชย์ โดยกลุ่มบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเพื่อการค้าประกันดังกล่าว ทั้งนี้</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ค้ำประกัน</li> <li>-วงเงินเบิกเกินบัญชี</li> <li>-วงเงินกู้ระยะสั้น</li> </ul>	-	-	<p>บริษัทฯ ขอถอนการค้ำประกันดังกล่าวทั้งจำนวนแล้ว หลังจากที่บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>รายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และกลุ่มบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการค้ำประกันแต่อย่างใด</p>
<p>7. นางสาวธิดา แก้วบุตรดา</p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 ของบริษัทฯ</li> <li>- บุตรของนายฉัตรชัย แก้วบุตรดา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ กับนางจริยา แก้วบุตรดาผู้ถือหุ้นร้อยละ 6 ของบริษัทฯ</li> <li>- น้องสาวของนางสาวดวงใจ แก้วบุตรดา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ</li> </ul>	<p><u>เข้าอาคาร</u></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เข้าอาคารพาณิชย์ จำนวน 4 ชั้น 2 คูหา เนื้อที่รวม 55.3 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กทม. เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา ระยะเวลาตามสัญญาเช่า 3 ปีตั้งแต่ มกราคม 2556 สิ้นสุด ธันวาคม 2558</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่า</li> <li>• ค่าเช่าค้ำจ่าย</li> </ul>	549,552	432,801  432,801	<p>กลุ่มบริษัทฯ เข้าอาคารจากนางสาวธิดา แก้วบุตรดา เพื่อให้เป็นสาขาสำหรับการดำเนินธุรกิจปกติของกลุ่มบริษัทฯ และอัตราค่าเช่าปัจจุบันที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าอยู่ต่ำกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะซึ่งประเมินค่าเช่าตามราคาตลาดปัจจุบัน 48,000 บาทต่อเดือน</p> <p>นอกจากนั้นผู้ให้เช่าและผู้เช่าได้ร่วมกันจัดทำบันทึกข้อตกลงแนบท้ายสัญญาเช่าระบุว่าภายหลังจากสัญญาเช่าสิ้นสุดลงในปี 2558 ผู้ให้เช่าจะปรับอัตราค่าเช่าไม่เกินร้อยละ 12 ของอัตราค่าเช่าเดิม และกำหนดอายุการต่อสัญญาไม่น้อยกว่า 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
				ลักษณะทรัพย์สินที่เข้ามีความจำเป็นและเหมาะสม เมื่อเทียบกับสาขาอื่นที่เข้าจากบุคคลภายนอก โดยอัตราค่าเช่าเทียบเคียงแล้วต่ำกว่าค่าเช่าที่สำรวจโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งมีวัตถุประสงค์สาธารณะ และเงื่อนไขการเช่าเป็นไปตามธุรกิจ รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
<p><b>8. นางจริยา แก้วบุตรดา</b></p> <p><u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- มารดาของนางสาวดวงใจ แก้วบุตรดา ผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.32 กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ</li> <li>- มารดาของนางสาวธิดา แก้วบุตรดา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 33.8 และกรรมการของบริษัทฯ</li> <li>- ภรรยา นายฉัตรชัย แก้วบุตรดา ผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 6 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของบริษัทฯ</li> </ul>	<p><b>เช่าอาคาร</b></p> <p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าอาคารพาณิชย์ รวมจำนวน 3 แห่งระยะเวลาเช่าตามสัญญาเท่ากับ 3 ปี ตั้งแต่ มกราคม 2556 สิ้นสุด ธันวาคม 2558</p> <p>1. อาคารพาณิชย์ จำนวน 4 ชั้น 2 คูหา เนื้อที่รวม 36.7 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนเทพารักษ์ ตำบลเทพารักษ์ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ</p> <p>2. อาคารพาณิชย์ จำนวน 3 ชั้น 2 คูหา เนื้อที่รวม 64 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนสายรังสิต-ปทุมธานี ตำบลประชาธิปัตย์ อำเภอธัญญะ</p>			<p>กลุ่มบริษัทฯ เช่าอาคารจากนางจริยา แก้วบุตรดาเพื่อใช้เป็นสาขา และอัตราค่าเช่าปัจจุบันที่กลุ่มบริษัทฯ เช่าอยู่ต่ำกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ ซึ่งประเมินค่าเช่าตามราคาตลาดปัจจุบันรวม 231,000 บาทต่อเดือน</p> <p>นอกจากนั้นผู้ให้เช่าและผู้เช่าได้ร่วมกันจัดทำบันทึกข้อตกลงแนบท้ายสัญญาเช่าระบุว่าภายหลังสัญญาเช่าสิ้นสุดลงในปี 2558 ผู้ให้เช่าจะปรับอัตราค่าเช่าไม่เกินร้อยละ 12 ของอัตราค่าเช่าเดิม และกำหนดอายุการต่อสัญญาไม่น้อยกว่า 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ลักษณะทรัพย์สินที่เข้ามีความจำเป็นและเหมาะสม เมื่อเทียบกับสาขาอื่นที่เข้าจากบุคคลภายนอก โดยอัตราค่าเช่าเทียบเคียงแล้วต่ำกว่าค่าเช่าที่สำรวจโดยผู้</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
	บุรี จังหวัดปทุมธานี 3. อาคารพาณิชย์ จำนวน 4 ชั้น 3 คูหา เนื้อที่รวม 54 ตารางเมตร ตั้งอยู่ที่ถนนสุขุมวิท ตำบลนา เกลืออำเภอบางละมุง จังหวัด ชลบุรี  • ค่าเช่า • ค่าเช่าค้ำจ่าย	2,610,372	2,104,766 2,104,766	ประเมินอิสระ ซึ่งมีวัตถุประสงค์สาธารณะ และเงื่อนไข การเช่าเป็นไปตามธุรกิจ รายการดังกล่าวจึงมีความ จำเป็นและสมเหตุสมผล
9. นายโชติพงษ์ สุรสิงห์สกุล  <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - บิดานายวัชรนุรักษ์ สุรสิงห์สกุล ผู้อำนวยการฝ่าย การตลาด	<u>เช่าอาคาร</u> กลุ่มบริษัทฯ เช่าอาคารพาณิชย์ จำนวน 1 แห่ง 2 ชั้น 1 คูหา ตั้งอยู่ ที่เลขที่ 353 ถนนเจริญเมือง ตำบลในเวียง อำเภอเมืองแพร่ จังหวัดแพร่ เนื้อที่ 32 ตารางเมตร ระยะเวลาเช่าตามสัญญาเท่ากับ 3 ปี เริ่มตั้งแต่พฤษภาคม 2556 สิ้นสุดเมษายน 2559  • ค่าเช่า	71,469	56,451	กลุ่มบริษัทฯ เช่าอาคารจากนายโชติพงษ์ สุรสิงห์สกุล เพื่อใช้เป็นสาขา และอัตราค่าเช่าเป็น ราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเช่าใกล้เคียง เงื่อนไขการชำระราคาเป็นไปตามปกติธุรกิจเช่นเดียวกับ บุคคลภายนอก รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล  <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ลักษณะทรัพย์สินที่เช่ามีความจำเป็นและเหมาะสม



บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
				อัตราค่าเช่าและเงื่อนไขการเช่าเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
<p>10. ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ลักษณะธุรกิจ ธุรกิจการเงินการธนาคาร <u>ความสัมพันธ์กับบริษัท</u></p> <p>- นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ ประธานกรรมการของ บริษัทฯ เป็นรองประธานประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระของธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p>	<p><u>ขายตัวแลกเงิน</u> บริษัทฯขายตัวแลกเงินระยะสั้น ให้กับธนาคาร ซึ่งการเป็นตัวแลก เงินระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน โดยมีอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราคิด ลดจากหน้าตัว</p> <p>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน</p> <p>สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เป็น ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า</p> <p>ดอกเบี้ยจ่าย</p>	-	-	<p>บริษัทมีวงเงินขายตัวแลกเงินระยะสั้นจำนวน 3,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯเสนอขายผ่านสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ซึ่งอัตรา ดอกเบี้ยคิดดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกับที่บริษัทฯจ่ายให้กับ สถาบันการเงินอื่นๆ</p> <p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯทำรายการกับสถาบันการเงินอื่นๆก็จะทำด้วย อัตราเดียวกัน รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล</p>
	<p><u>เงินกู้ยืมระยะยาว</u> บริษัทฯได้วงเงินกู้ยืมระยะยาว 3 ปี จากธนาคาร</p> <p>- เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน</p> <p>- ดอกเบี้ยจ่าย</p>	400,000,000	400,000,000	<p>บริษัทต้องมียืมเงินกู้ระยะยาวไว้ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุน ในการขยายกิจการของบริษัท โดยที่อัตราดอกเบี้ยก็เป็น อัตราใกล้เคียงกับที่บริษัทฯจ่ายให้กับสถาบันการเงิน อื่นๆ</p> <p><u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p>
		8,806,575	12,232,787	

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ
		ปี 2558	9 เดือนของปี 2559	
	- ดอกเบี้ยค้างจ่าย - ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน	1,392,877 116,111	1,299,454 150,000	เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ทำรายการกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ก็จะทำด้วย อัตราเดียวกัน รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล
	<b>คำรับประกันการจัดจำหน่าย</b> บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยสิทธิให้แก่นักลงทุนรายใหญ่ และนักลงทุนสถาบัน - ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย - ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	703,514 2,615,753	833,241 1,708,649	บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้โดยมีสถาบันการเงินเป็น ผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ซึ่งค่าธรรมเนียมในการ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับ สถาบันการเงินอื่น ๆ <u>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</u> เป็นรายการที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ทำรายการกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ก็จะทำด้วย อัตราเดียวกัน รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล

7. สรุปผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

ตารางสรุปฐานะการเงินของบริษัท และบริษัทย่อยสำหรับปี 2556-2558 และงวด 9 เดือนของปี 2559

ฐานะทางการเงินรวม	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		30 กันยายน 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	100.4	1.7	348.0	4.1	332.8	2.4	545.3	2.9
เงินลงทุนระยะสั้นสุทธิ	20.6	0.3	61.3	0.7	3.6	0.0	202.9	1.1
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0.0	0.0	-	-	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี - สุทธิ	912.6	15.1	1,202.9	14.0	1,515.2	11.1	1,689.2	8.8
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนบุคคลที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี - สุทธิ	3,074.7	50.8	4,117.4	47.9	6,826.0	50.0	9,635.5	50.3
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	186.4	1.4	218.4	1.1
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	94.5	1.6	207.8	2.4	94.6	0.7	103.5	0.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	82.4	1.4	82.3	1.0	6.1	0.0	6.9	0.1
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,285.2</b>	<b>70.9</b>	<b>6,019.7</b>	<b>70.1</b>	<b>8,964.7</b>	<b>65.6</b>	<b>12,401.7</b>	<b>64.8</b>
เงินลงทุนเผื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	200.8	1.1
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	822.8	13.6	1,120.9	13.0	1,307.0	9.6	1,437.5	7.5
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนบุคคล - สุทธิ	729.1	12.1	1,101.9	12.8	1,564.6	11.5	2,450.3	12.8
เงินลงทุนในลูกหนี้สุทธิ	-	-	-	-	1,264.7	9.3	2,016.2	10.5
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	145.3	2.4	245.5	2.9	390.9	2.9	453.3	2.4
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	6.9	0.1	8.6	0.1	7.8	0.1	8.1	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	33.3	0.5	58.5	0.7	73.7	0.5	83.0	0.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23.9	0.4	36.6	0.4	66.3	0.5	90.0	0.5
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,761.3</b>	<b>29.1</b>	<b>2,572.0</b>	<b>29.9</b>	<b>4,675.0</b>	<b>34.4</b>	<b>6,739.2</b>	<b>35.2</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>6,046.5</b>	<b>100.0</b>	<b>8,591.7</b>	<b>100.0</b>	<b>13,639.7</b>	<b>100.0</b>	<b>19,140.9</b>	<b>100.0</b>
<b>หนี้สิน</b>								
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	19.7	0.3	16.7	0.2	-	-	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,565.3	75.5	3,464.4	40.3	1,010.0	7.4	4,359.9	22.8
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	337.1	2.5	424.5	2.2
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	74.0	1.2	300.0	3.5	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	-	-	500.0	3.7	916.7	4.8
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการซื้อลูกหนี้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	-	-	821.4	6.0	183.9	1.0
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	5.8	0.1	6.0	0.1	12.5	0.1	20.0	0.1

ฐานะทางการเงินรวม	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		30 กันยายน 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	500.0	5.8	200.0	1.5	2,200.0	11.5
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	77.8	1.3	142.0	1.7	187.8	1.4	142.1	0.7
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	169.2	2.8	224.9	2.6	3.8	0.0	5.2	0.0
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>4,911.8</b>	<b>81.2</b>	<b>4,654.0</b>	<b>54.2</b>	<b>3,072.6</b>	<b>22.6</b>	<b>8,252.3</b>	<b>43.1</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	500.0	5.8	1,000.0	7.3	854.2	4.5
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการซื้อลูกหนี้	-	-	-	-	155.2	1.1	31.3	0.2
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	400.0	2.9	400.0	2.1
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	33.4	0.2	47.7	0.2
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	-	-	-	-	4,200.0	30.8	3,340.0	17.4
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4.1	0.1	5.6	0.1	6.7	0.1	9.1	0.0
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>4.1</b>	<b>0.1</b>	<b>505.6</b>	<b>5.9</b>	<b>5,795.3</b>	<b>42.4</b>	<b>4,682.3</b>	<b>24.4</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>4,915.9</b>	<b>81.3</b>	<b>5,159.6</b>	<b>60.1</b>	<b>8,867.9</b>	<b>65.0</b>	<b>12,934.6</b>	<b>67.5</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	750.0	12.4	1,000.0	11.6	1,020.0	7.5	1,045.5	5.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	-	1,421.8	16.6	1,421.8	10.4	1,421.8	7.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	36.2	0.6	36.2	0.4	36.2	0.3	36.2	0.2
กำไรสะสม	344.4	5.7	974.1	11.3	2,287.8	16.8	3,656.2	19.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	0.0	0.0	33.7	0.2
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	6.0	0.0	12.9	0.1
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,130.6</b>	<b>18.7</b>	<b>3,432.1</b>	<b>39.9</b>	<b>4,771.8</b>	<b>35.0</b>	<b>6,206.3</b>	<b>32.5</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>6,046.5</b>	<b>100.0</b>	<b>8,591.7</b>	<b>100.0</b>	<b>13,639.7</b>	<b>100.0</b>	<b>19,140.9</b>	<b>100.0</b>

## สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,046.5 ล้านบาท 8,591.7 ล้านบาท 13,639.7 ล้านบาท และ 19,140.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,545.2 ล้านบาท 5,048.0 ล้านบาท และ 5,501.2 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.10 ร้อยละ 58.75 และร้อยละ 40.33 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อ ทั้งนี้สินทรัพย์หลักของ SAWAD ได้แก่ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิรวมจำนวน 1,735.4 ล้านบาท 2,323.8 ล้านบาท 2,822.2 ล้านบาท และ 3,126.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.70 ร้อยละ 27.05 ร้อยละ 20.69 และร้อยละ 16.33 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปีตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 SAWAD มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 588.4 ล้านบาท และ 498.4 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.91 และร้อยละ 21.45 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ขณะที่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเพิ่มขึ้นจำนวน 304.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ

10.79 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ดังกล่าวคือการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องของ SAWAD ทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าครอบคลุมพื้นที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมสุทธิรวมจำนวน 3,803.8 ล้านบาท 5,219.3 ล้านบาท 8,390.6 ล้านบาท และ 12,085.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.91 ร้อยละ 60.75 ร้อยละ 61.52 และร้อยละ 63.14 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละปีตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 SAWAD มีลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมสุทธิรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,415.5 ล้านบาท และ 3,171.3 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.21 และร้อยละ 60.76 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมสุทธิรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 3,695.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.04 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ดังกล่าวคือการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องของ SAWAD ทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าครอบคลุมพื้นที่มากขึ้น

### **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีหนี้สินทั้งหมดจำนวน 4,915.9 ล้านบาท 5,159.6 ล้านบาท 8,867.9 ล้านบาท และ 12,934.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 SAWAD มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 243.7 ล้านบาท และ 3,708.3 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.96 และร้อยละ 71.87 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ขณะที่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 4,066.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.86 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมาจากหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวของลูกหนี้

### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,130.6 ล้านบาท 3,432.1 ล้านบาท 4,771.8 ล้านบาท และ 6,206.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 SAWAD มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 2,301.5 ล้านบาท และ 1,339.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 203.56 และร้อยละ 39.03 จากปีก่อนหน้า ตามลำดับ และสำหรับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,434.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.06 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2557 เป็นผลจากการที่ SAWAD ได้เพิ่มทุนเรียกชำระจำนวน 250 ล้านบาท จากการเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไปเพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และยังทำให้ SAWAD มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 1,421.8 ล้านบาท และสำหรับการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 กันยายน 2559 ส่วนใหญ่มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมซึ่งมาจากกำไรสุทธิในแต่ละงวด

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 SAWAD มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 39,997,885 ล้านหน่วย โดยจะครบกำหนดอายุและวันใช้สิทธิวันสุดท้ายในวันที่ 29 พฤษภาคม 2563

ตารางสรุปผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปี 2556 – 2558 และงวด 9 เดือนของปี 2558 – 2559

ผลการดำเนินงานรวม	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม						9 เดือนแรกของปี			
	2556		2557		2558		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ	412.7	21.3	502.2	18.7	634.2	16.8	465.1	17.3	544.9	14.4
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	1,033.5	53.4	1,452.5	54.0	2,179.9	57.7	1,545.5	57.4	2,286.4	60.3
รายได้อื่น	490.7	25.3	734.6	27.3	962.6	25.5	680.8	25.3	957.3	25.3
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,936.9</b>	<b>100.0</b>	<b>2,689.3</b>	<b>100.0</b>	<b>3,776.7</b>	<b>100.0</b>	<b>2,691.4</b>	<b>100.0</b>	<b>3,788.6</b>	<b>100.0</b>
ค่าใช้จ่ายในทางบริการ	122.4	6.3	125.6	4.7	126.5	3.3	96.8	3.6	113.7	3.0
ค่าใช้จ่ายในทางบริหาร	726.5	37.5	1,094.6	40.7	1,551.1	41.1	1,095.9	40.7	1,530.1	40.4
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	131.6	6.8	188.8	7.0	168.1	4.5	119.7	4.4	133.6	3.5
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>980.5</b>	<b>50.6</b>	<b>1,409.0</b>	<b>52.4</b>	<b>1,845.7</b>	<b>48.9</b>	<b>1,312.4</b>	<b>48.7</b>	<b>1,777.4</b>	<b>46.9</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>956.4</b>	<b>49.4</b>	<b>1,280.3</b>	<b>47.6</b>	<b>1,931.0</b>	<b>51.1</b>	<b>1,379.0</b>	<b>51.3</b>	<b>2,011.2</b>	<b>53.1</b>
ต้นทุนทางการเงิน	230.3	11.9	218.5	8.1	280.6	7.4	204.2	7.6	261.2	6.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	150.7	7.8	207.1	7.7	314.3	8.3	235.8	8.8	351.0	9.3
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี/งวด</b>	<b>575.4</b>	<b>29.7</b>	<b>854.7</b>	<b>31.8</b>	<b>1,336.1</b>	<b>35.4</b>	<b>939.0</b>	<b>34.9</b>	<b>1,399.0</b>	<b>36.9</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น:</b>										
การวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	0.7	0.0	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	-	-	(0.1)	0.0	-	-	-	-
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.6</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	43.1	1.1
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงินจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	-	-	-	0.0	0.0	-	-	(1.0)	0.0
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.6)	(0.2)
<b>รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.5</b>	<b>0.9</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>575.4</b>	<b>29.7</b>	<b>854.7</b>	<b>31.8</b>	<b>1,336.7</b>	<b>35.4</b>	<b>939.0</b>	<b>34.9</b>	<b>1,432.5</b>	<b>37.8</b>
<b>การแบ่งปันกำไร:</b>										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	575.4	29.7	854.7	31.8	1,336.1	35.4	938.9	34.9	1,397.0	36.9

ผลการดำเนินงานรวม	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม						9 เดือนแรกของปี			
	2556		2557		2558		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	0.1	0.0	2.0	0.0
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี/งวด	575.4	29.7	854.7	31.8	1,336.1	35.4	939.0	34.9	1,399.0	36.9

### รายได้จากการดำเนินงาน

ในปี 2556 – 2558 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีรายได้รวมจำนวน 1,936.9 ล้านบาท 2,689.3 ล้านบาท 3,776.7 ล้านบาท และ 3,788.6 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้รายได้หลักของ SAWAD มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม

ในปี 2556 – 2558 และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีรายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อจำนวน 412.7 ล้านบาท 502.2 ล้านบาท 634.2 ล้านบาท และ 544.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2557 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 89.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น การเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.69 ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จำนวน 132.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.28 และงวด 9 เดือนปี 2559 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 79.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.17

นอกจากนี้ SAWAD มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมจำนวน 1,033.5 ล้านบาท 1,452.5 ล้านบาท 2,179.9 ล้านบาท และ 2,286.4 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2556 – 2558 และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 โดยมีจำนวนเพิ่มขึ้น 419.0 ล้านบาท 727.4 ล้านบาท และ 740.9 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.53 ร้อยละ 50.08 และร้อยละ 47.94 ตามลำดับเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

### ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2556 – 2558 และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 980.5 ล้านบาท 1,409.0 ล้านบาท 1,845.7 ล้านบาท และ 1,777.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2557 – 2558 SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 428.5 ล้านบาท และ 436.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.71 และร้อยละ 30.99 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 465.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.43 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของรายได้และจำนวนสาขา ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ SAWAD หลักคือค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2556 – 2558 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 726.5 ล้านบาท 1,094.6 ล้านบาท 1,551.1 ล้านบาท และ 1,530.1 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 74.10 ร้อยละ 77.69 ร้อยละ 84.04 และร้อยละ 86.09 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมในแต่ละปี ตามลำดับ โดยในปี 2557 – 2558 SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 368.1 ล้านบาท และ 456.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.67 และร้อยละ 41.70 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ตามลำดับ มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 202.2 ล้านบาท และ 241.9 ล้านบาทตามลำดับ และค่าเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 80.7 ล้านบาท และ 73.7 ล้านบาทตามลำดับ เนื่องมาจากการขยายตัวของธุรกิจจากการเพิ่มจำนวนสาขา สำหรับในงวด 9 เดือนของปี 2559

SAWAD มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 434.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.62 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนสาขา

### กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

SAWAD มีกำไรจากการดำเนินงานหรือกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2556 – 2558 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 จำนวน 726.1 ล้านบาท 1,061.8 ล้านบาท 1,650.4 ล้านบาท และ 1,750.0 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 37.49 ร้อยละ 39.48 ร้อยละ 43.70 และร้อยละ 46.19 ตามลำดับ ในปี 2557 – 2558 SAWAD มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 335.7 ล้านบาท และ 588.6 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.22 และร้อยละ 55.43 ตามลำดับ

เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าสำหรับในงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 575.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.97 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุจากรายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อและเงินให้กู้ยืมที่เพิ่มมากขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ของกิจการ และส่งผลให้ SAWAD มีรายได้ค่าธรรมเนียมและค่าเบี้ยปรับสูงขึ้นด้วยเช่นกัน ประกอบกับที่ SAWAD มีความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้นรวมถึงต้นทุนทางการเงินที่มีอัตราส่วนต่อรายได้รวมลดลง เนื่องจาก SAWAD ได้เข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์และสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกกว่าเดิม

ในปี 2556 – 2558 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีกำไรสุทธิ จำนวน 575.4 ล้านบาท 854.7 ล้านบาท 1,336.1 ล้านบาท และ 1,399.0 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิที่ร้อยละ 29.71 ร้อยละ 31.78 ร้อยละ 35.38 และร้อยละ 36.93 ตามลำดับ โดยในปี 2557 – 2558 SAWAD มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 279.3 ล้านบาท และ 481.4 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.53 และร้อยละ 56.32 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 SAWAD มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 460.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.00 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากการขยายตัวของรายได้รวม

## 8. หนี้สิน

(1) ยอดรวมตราสารหนี้ที่ออกและจำหน่ายแล้วและยังมีได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทและบริษัทมียอดรวมตราสารหนี้ที่ออกและจำหน่ายแล้วรวมเท่ากับ 5,540.0 ล้านบาท ดังนี้

หนี้สิน	บริษัท	จำนวน (ล้านบาท)
ตราสารหนี้ที่ออกและจำหน่ายแล้ว หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีการประกัน	ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	5,540.0
<b>รวม</b>		<b>5,540.0</b>

(2) ยอดรวมเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาและหนี้สินประเภทอื่น ระบุการระงับการนำทรัพย์สินเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทและบริษัทมียอดเงินกู้และหนี้สินประเภทอื่น รวมเท่ากับ 2,453.7 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดเงินกู้ยืมดังต่อไปนี้



หนี้สิน	บริษัท	จำนวน (ล้านบาท)	หลักประกัน
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	1,770.8	ไม่มี
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	400.0	ไม่มี
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	บริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี	215.2	ไม่มี
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	67.7	ไม่มี
<b>รวม</b>		<b>2,453.7</b>	

(3) หนี้สินและภาวะผูกพันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 กลุ่มบริษัทและบริษัทมีหนี้สินและภาวะผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	30 ก.ย. 2559	31 ธ.ค. 2558	30 ก.ย. 2559	31 ธ.ค. 2558
ภายใน 1 ปี	214.33	198.79	213.63	197.94
มากกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	212.79	188.03	211.67	187.60
	<b>427.12</b>	<b>386.83</b>	<b>425.30</b>	<b>385.54</b>

9. สรุปข้อมูลของสัญญาที่มีสาระสำคัญ

กลุ่มบริษัทฯและบริษัทได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร และรถยนต์ อายุของสัญญาจะมีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 4 ปี โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 กลุ่มบริษัทและบริษัทมีภาวะผูกพันจากการเช่าสาขาคิดเป็นมูลค่าสัญญาเช่ารวมทั้งสิ้น 427.12 ล้านบาท

10. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

-ไม่มี-