

ที่ ลก. 2029/2552

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2552

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ครั้งที่ 2/2552

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2552 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. อนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว
2. อนุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2551 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้
 - จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย 130,000,000 บาท
 - จ่ายเงินปันผลหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท และเนื่องจากธนาคารได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2551 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 1.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคาร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 17 เมษายน 2552 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 20 เมษายน 2552 และจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2552

การจ่ายเงินปันผลในอัตราดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่คณะกรรมการธนาคารพิจารณาเห็นว่าเหมาะสม ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 32.33 ของกำไรสุทธิ โดยทำให้ธนาคารยังคงมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง สามารถรองรับการเจริญเติบโตและการขยายตัวทางธุรกิจของธนาคารได้อย่างต่อเนื่อง

3. ให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 93 เมื่อ วันที่ 8 เมษายน 2548 เรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของธนาคารในวาระที่ 9 โดยการขยายวงเงินของหุ้นกู้ จากวงเงินรวมไม่เกิน 3,000 ล้านบาทหรือสิบล้านบาท เป็นวงเงินรวมไม่เกิน 170,000 ล้านบาท และเพิ่มเติมข้อความให้รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้แก่ผู้ลงทุนรายใหญ่ และการดำเนินการตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อให้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง สำหรับรายละเอียดเงื่อนไขอื่นของการออกและเสนอขายหุ้นกู้ยังคงเป็นไปตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 93 ทุกประการ (เอกสารแนบ 1)

4. ให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร เพื่อการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจของ

ธนาคารไปยังธุรกิจประกันชีวิต โดยการเข้าซื้อกิจการของบริษัทประกันชีวิตที่ดำเนินธุรกิจอยู่แล้วในปัจจุบัน ใน อัตราการถือหุ้นหรือการมีผลประโยชน์ตามสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30

ที่ประชุมคณะกรรมการ (ในการประชุมและออกเสียงลงคะแนนเฉพาะกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียเท่านั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.เอก สารสิน นายบัณฑิต ลำชา และ นางสุจิตพรรณ ลำชา มิได้ร่วมประชุมในเรื่องนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม) มีมติเห็นชอบในแผนการ ขยายการลงทุนของธนาคารในบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”) ผ่านการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บริษัท เมืองไทย ไฟร์ทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ถือหุ้นอยู่ใน MTL ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของ จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL เพื่อให้ธนาคารมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH เพิ่มขึ้นเป็นประมาณร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ซึ่งจะทำให้ธนาคารมีผลประโยชน์ (Economic Interest) ตามสัดส่วนใน MTL ประมาณร้อยละ 38.25 ทั้งนี้ การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH นั้น ธนาคารจะดำเนินการโดย (1) จองซื้อ หรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้นตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจอง ซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม และ (2) ซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนหนึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของธนาคาร ทั้งนี้ ภายหลังการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมดังกล่าว จะมีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารถือหุ้นใน MTFH (ซึ่งจะเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร) และบริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“MTI”) (ซึ่งจะเป็น บริษัทร่วมของธนาคาร) ในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 โดยบุคคลดังกล่าวจะถือหุ้นใน MTFH และ MTI ในสัดส่วน ประมาณร้อยละ 24.41 และ 13.06 ตามลำดับ ในกรณีดังกล่าวนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าโครงสร้างการถือหุ้นใน MTFH และ MTI ดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของธนาคารแล้ว นอกจากนี้ ก่อนการซื้อหุ้นสามัญของ MTFH ของธนาคารในครั้งนี้ จะมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ MTFH ด้วย โดยให้ MTFH ขายหุ้น ทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท เมืองไทย เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน) บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัท เมืองไทย กรุ๊ป เซอร์วิส จำกัด ออกไปให้แก่บริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่อีกบริษัทหนึ่ง (“บริษัทโฮลดิ้ง 2”)

และมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็น โดยมีสาระสำคัญในการขออนุมัติสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ให้ธนาคารสามารถซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย ไฟร์ทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) จำนวนรวมทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น ในราคาซื้อหุ้นและราคาต่อหุ้นตามวิธีการคำนวณ ดังนี้

ราคาซื้อหุ้น = ไม่เกิน 7,244 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าของ MTL และ MTI ในส่วนที่ MTFH ถือ หุ้น) บวกด้วยเงินสด (Cash) และสินทรัพย์ (Assets) หักด้วย หนี้สินและภาระผูกพัน (Liabilities) ที่ MTFH มีอยู่ ณ วันที่ทำการซื้อและขายหุ้น

ราคาต่อหุ้น = ราคาซื้อหุ้น หารด้วย จำนวนหุ้นที่ธนาคารซื้อทั้งหมด 19,191,635 หุ้น

และอนุมัติให้ทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมดังกล่าวด้วย

ทั้งนี้ ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้ อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของ

มูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (“MTB”) ณ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สิทธิประโยชน์และภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

เมื่อคำนวณมูลค่าของรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ MTFH และรายการซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันจะมีขนาดหรือมูลค่าของรายการทั้งสิ้นประมาณ 3,612,160,285 บาท (คำนวณจากมูลค่าการทำรายการเบื้องต้น 7,244 ล้านบาท จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น และจำนวนหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 9,569,749 หุ้น) ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสิทธิประโยชน์ที่มีตัวตนสุทธิของธนาคาร ธนาคารต้องเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย

2. ให้ธนาคารสามารถซื้อหรือลงทุนในหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง 2 ที่จะมีการจัดตั้งขึ้นใหม่ คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทโฮลดิ้ง 2

ทั้งนี้ ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นเพื่อให้การซื้อหุ้นดังกล่าวสำเร็จลุล่วง (รวมเรียกว่า “การดำเนินการซื้อหุ้น”) ธนาคารจะดำเนินการเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการซื้อหุ้นดังกล่าวสำเร็จ หรือเป็นกรณีที่ธนาคารสละสิทธิในเงื่อนไขใด ตามที่คณะกรรมการกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลอื่นที่คณะกรรมการหรือบุคคลดังกล่าวมอบหมายจะเห็นสมควร

3. ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้ความเห็นชอบในการดำเนินการใด ๆ ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว ที่ได้ดำเนินการไปซึ่งจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการที่จะขยายการลงทุนใน MTL การซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน MTFH ตลอดจนการมอบหมายอำนาจอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้อง

ในการนี้ ธนาคารได้แต่งตั้งให้ บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นสำหรับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กล่าวข้างต้น จะต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ตลอดจนการซื้อหรือลงทุนในหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง 2 โดยธนาคารนั้น เมื่อเปรียบเทียบขนาดหรือมูลค่าของรายการตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 แล้ว ไม่เข้าข่ายที่ธนาคารจะต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือจัดส่งหนังสือแจ้งต่อผู้ถือหุ้นภายใต้ประกาศดังกล่าวแต่อย่างใด อย่างไรก็ดี เพื่อเป็นข้อมูลของผู้ลงทุน ธนาคารได้พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลภายใต้ประกาศดังกล่าวด้วย เพื่อนำมาใช้เป็นแนวทางประกอบการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ในครั้งนี้ด้วย

ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน MTFH การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนรายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โปรดดูรายละเอียดตามสารสนเทศเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ธนาคารได้เปิดเผยมาพร้อมกันนี้ (เอกสารแนบ 2 และ 3)

ธนาคารจะจัดส่งสำเนาหนังสือบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อพิจารณาความเพียงพอของสารสนเทศ โดยจะจัดส่งสำเนาดังกล่าวก่อนส่งให้ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

5. ให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของธนาคาร ข้อ 7 ทวิ และ ข้อ 34 เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายที่ใช้บังคับในปัจจุบัน เป็นดังนี้

“ข้อ 7. ทวิ ให้บริษัทแจ้งให้ผู้รับโอนจำหน่ายหุ้นในส่วนที่เกินของตน ในกรณีที่มีการรับโอนหุ้น รายนั้นๆ ทำให้ผู้นั้นมีจำนวนหุ้นที่ถือเกินกว่าอัตราที่กฎหมายกำหนด เว้นแต่บริษัทจะได้รับอนุญาต หรือได้รับการผ่อนผันตามที่กฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินกำหนด”

“ข้อ 34. ในกรณีที่บริษัทหรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท หรือบริษัทย่อย ให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย”

6. อนุมัติให้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 97 ในวันศุกร์ที่ 3 เมษายน 2552 เวลา 14.00 น. ณ สำนักงานใหญ่ของธนาคาร เลขที่ 1 ซอยกสิกรไทย ถนนราชบุรีบูรณะ แขวงราชบุรีบูรณะ เขตราชบุรีบูรณะ กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 97 ในวันที่ 12 มีนาคม 2552 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 13 มีนาคม 2552 เพื่อพิจารณาระเบียบวาระดังต่อไปนี้

1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 96 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2551
ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว
2. คณะกรรมการรายงานกิจการในรอบปี 2551 เพื่อทราบ
ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรรายงานผลการดำเนินงานของธนาคารในรอบปี 2551 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ
3. พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551
ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว
4. พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงานปี 2551 และการจ่ายเงินปันผล
ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงาน ปี 2551 และจ่ายเงินปันผล ดังนี้

- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย 130,000,000 บาท
 - จ่ายเงินปันผลหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท และเนื่องจากธนาคารได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2551 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 1.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคาร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 17 เมษายน 2552 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 20 เมษายน 2552 และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2552
5. พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 93 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2548 เรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของธนาคาร
- ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 93 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2548 เรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของธนาคาร โดยการขยายวงเงินของหุ้นกู้ จากวงเงินรวมไม่เกิน 3,000 ล้านบาทหรือยูนิตสหรัฐ เป็นวงเงินรวมไม่เกิน 170,000 ล้านบาท และเพิ่มเติมข้อความเพื่อให้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยคงรายละเอียดเงื่อนไขอื่นของการออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 93 ตามที่เสนอ
6. พิจารณาซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร
- ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการ (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.เอก สารสิน นายบัณฑิต ลำชา และนางสุจิตพรรณ ลำชา ซึ่งมีได้ร่วมประชุมในเรื่องนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม) เห็นชอบในแผนการขยายการลงทุนในบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”) ผ่านการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ถือหุ้นอยู่ใน MTL ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL เพื่อให้ธนาคารมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH รวมแล้วประมาณร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ซึ่งจะทำให้ธนาคารมีผลประโยชน์ (Economic Interest) ตามสัดส่วนใน MTL ประมาณร้อยละ 38.25 และให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารเพื่อขออนุมัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นตามที่คณะกรรมการเสนอ
7. พิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของธนาคาร ข้อ 7 ทวิ และข้อ 34
- ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของ

ธนาคาร โดยแก้ไขเพิ่มเติม ข้อ 7 ทวิ และข้อ 34 ตามที่เสนอ เพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายที่ใช้บังคับในปัจจุบัน

8. พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดอัตราค่าตอบแทน ให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งนายสมชาย บุลสุข นางสุจิตพรรณ ล่ำซำ ศาสตราจารย์กิตติคุณ คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์ ดร. อภิชัย จันทระเสน และนายอิทธิ โอตะ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเห็นว่ากรรมการทั้ง 5 คนเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการสถาบันการเงินตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของธนาคาร ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในการพิจารณาคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่เสนอแต่งตั้งในครั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่ามีการกรรมการอิสระรายนายสมชาย บุลสุข ที่เคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับธนาคาร ในลักษณะของการให้สินเชื่อและภาระผูกพัน แก่บริษัทที่กรรมการอิสระเป็นผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ ซึ่งเป็นการทำธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติในการประกอบกิจการของธนาคาร ไม่มีลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณ์อย่างอิสระ และปัจจุบันไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจในลักษณะดังกล่าวกับธนาคารแล้ว กรรมการอิสระ ดังกล่าวเป็นบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ที่สามารถให้ความเห็นอันเป็นประโยชน์กับการดำเนินธุรกิจของธนาคารอย่างมาก และความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่เกิดขึ้น ดังกล่าวมิได้มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระแต่อย่างใด

9. พิจารณาแต่งตั้งกรรมการใหม่

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง นายสภสันต์ เกตุสุวรรณ ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาและกลั่นกรองโดยคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดอัตราค่าตอบแทนให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการธนาคารเพิ่มอีก 1 คน โดยเป็นกรรมการอิสระ ทำให้มีกรรมการจำนวนรวม 18 คน ทั้งนี้ นายสภสันต์ เกตุสุวรรณ เป็นผู้มีคุณสมบัติตามนิยามกรรมการอิสระที่ธนาคารกำหนด มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการสถาบันการเงินตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และได้ยินยอมให้เสนอแนะหรือเสนอชื่อตนให้เป็นกรรมการเรียบร้อยแล้ว

10. พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ กรรมการที่ปรึกษาแก่คณะกรรมการ กรรมการชุดย่อย และที่ปรึกษากฎหมายของธนาคาร รวมถึงเงินบำเหน็จคณะกรรมการ ประจำปี 2552 ในอัตราเดิมเท่ากับค่าตอบแทนปี 2551 ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 96 และเนื่องจากธนาคารมีการแต่งตั้งกรรมการเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าตอบแทนสำหรับการประชุม คณะกรรมการและเงินบำเหน็จคณะกรรมการสำหรับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ในอัตราเดียวกับกรรมการอื่น ตามข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดอัตราค่าตอบแทน

11. พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดสินจ้างผู้สอบบัญชี

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3787 หรือ นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3378 หรือ นางวิไล บุรณกิตติโสภณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3920 หรือ นางสาวสมบูรณ์ ศุภศิริภิญโญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3731 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของธนาคาร และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของธนาคารสำหรับปี 2552 จำนวนรวม 12,615,000 บาท ตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ

12. พิจารณากิจการอื่นๆ (ถ้ามี)

จึงขอแจ้งมติดังกล่าวมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

การพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 93 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2548 เรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของธนาคาร ดังนี้

หัวข้อ	ข้อความเดิม	ข้อความใหม่
ประเภท	หุ้นกู้ทุกประเภท และรูปแบบ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือไม่ด้อยสิทธิ มีประกันหรือไม่มีประกัน และ/หรือหุ้นกู้อนุพันธ์) ตามความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว	หุ้นกู้ทุกประเภท และรูปแบบ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือไม่ด้อยสิทธิ มีประกันหรือไม่มีประกัน และ/หรือหุ้นกู้อนุพันธ์) ตามความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว
จำนวนเงิน และ สกุลเงิน	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่ออกจะมีมูลค่าไม่เกิน 3,000 ล้านบาท โดยนับรวมหุ้นกู้ที่ธนาคารได้ออกแต่ยังไม่ได้รับการไถ่ถอน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยอาจออกเป็นเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา เงินบาท หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นเทียบเท่า โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในขณะที่มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว	จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่ออกจะมีมูลค่าไม่เกิน 170,000 ล้านบาท โดยนับรวมหุ้นกู้ที่ธนาคารได้ออกแต่ยังไม่ได้รับการไถ่ถอน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยอาจออกเป็นเงินบาท เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นเทียบเท่า โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในขณะที่มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว
การเสนอขาย	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ต่อประชาชน และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลใช้บังคับในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ นั้น รวมถึงเสนอขายต่อผู้ลงทุนประเภทใดๆ และอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน หรือเสนอขายเป็นคราวๆ และ/หรือเป็นโครงการ และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน (revolving) และอาจออกและเสนอขายแยกต่างหาก หรือควบกับ หรือพร้อมกับหลักทรัพย์อื่นใดก็ได้	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ต่อประชาชน และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลใช้บังคับในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ นั้น รวมถึงเสนอขายต่อผู้ลงทุนประเภทใดๆ และอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน หรือเสนอขายเป็นคราวๆ และ/หรือเป็นโครงการ และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน (revolving) และอาจออกและเสนอขายแยกต่างหาก หรือควบกับ หรือพร้อมกับหลักทรัพย์อื่นใดก็ได้
อัตราดอกเบี้ย หรือ ผลตอบแทน	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขาย หรือตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในคราวนั้น ทั้งนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือประกาศหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลใช้บังคับในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขาย หรือตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในคราวนั้น ทั้งนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือประกาศหรือกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลใช้บังคับในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว

หัวข้อ	ข้อความเดิม	ข้อความใหม่
กำหนดไถ่ถอน	ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายในแต่ ละคราว หรือเมื่อมีการเลิกธนาคาร	ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายในแต่ ละคราว หรือเมื่อมีการเลิกธนาคาร
การไถ่ถอนก่อน ครบกำหนด	ผู้ถือหุ้นกู้ต้องมีหรือไม่มีสิทธิขอให้ธนาคารไถ่ถอนหุ้นกู้ ที่ออกได้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน และธนาคารอาจมี หรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ให้เป็นไป ตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในคราวนั้น	ผู้ถือหุ้นกู้ต้องมีหรือไม่มีสิทธิขอให้ธนาคารไถ่ถอนหุ้นกู้ ที่ออกได้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน และธนาคารอาจมี หรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ให้เป็นไป ตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่ออกในคราวนั้น
อำนาจกำหนด รายละเอียด อื่นๆ	- มอบหมายให้คณะกรรมการ รวมถึงบุคคลหรือคณะ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้มีอำนาจกำหนด รายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ รวมถึง ประเภท ชื่อ อัตราดอกเบี้ย อายุ การไถ่ถอน ตลอดจน จนกำหนดรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงราคา วิธีการและระยะเวลา เสนอขายและจัดสรร - มอบหมายให้คณะกรรมการ คณะจัดการ ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคล อื่นใดที่คณะบุคคลหรือบุคคลดังกล่าวมอบหมายมี อำนาจดังต่อไปนี้ (1) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือผู้จัด จำหน่ายหลักทรัพย์ และ/หรือสถาบันการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์ และ/หรือหลัก ทรัพย์ และ/หรือบุคคลอื่นใด ในกรณีที่จะต้องมีการ แต่งตั้งตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือกรณีอื่นใดตามที่ เห็นสมควร (2) ติดต่อ เจริญ เข้าทำ ลงนาม แก่ใช้สัญญา และ/ หรือเอกสารต่างๆ รวมถึงติดต่อ ให้ข้อมูล ยื่นเอกสาร หลักฐานกับสำนักงาน ก.ล.ต. ธนาคารแห่งประเทศไทย และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการ ใดๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือจำเป็นได้ทุกประการตามที่เห็น สมควร	- มอบหมายให้คณะกรรมการ รวมถึงบุคคลหรือคณะ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้มีอำนาจกำหนด รายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ รวมถึง ประเภท ชื่อ อัตราดอกเบี้ย อายุ การไถ่ถอน ตลอดจน จนกำหนดรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงราคา วิธีการและระยะเวลา เสนอขายและจัดสรร - มอบหมายให้คณะกรรมการ คณะจัดการ ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคล อื่นใดที่คณะบุคคลหรือบุคคลดังกล่าวมอบหมายมี อำนาจดังต่อไปนี้ (1) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือผู้จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ และ/หรือสถาบันการจัดอันดับความน่า เชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์ และ/หรือหลักทรัพย์ และ/หรือบุคคลอื่นใด ในกรณีที่จะต้องมีการแต่งตั้ง ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือกรณีอื่นใดตามที่เห็น สมควร (2) ติดต่อ เจริญ เข้าทำ ลงนาม แก่ใช้สัญญา และ/หรือ เอกสารต่างๆ รวมถึงติดต่อ ให้ข้อมูล ยื่นเอกสาร หลักฐานกับสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน ธนาคารแห่งประเทศไทย และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย หุ้นกู้ดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือจำเป็นได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

**สารสนเทศเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด
และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)**

1. ความเป็นมาโดยสรุป

1.1 สืบเนื่องจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) มีนโยบายเชิงยุทธศาสตร์ที่จะดำเนินตามทิศทางการให้บริการอย่างครบวงจรและเต็มรูปแบบเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และมีแผนยุทธศาสตร์มุ่งเน้นการเจริญเติบโตในธุรกิจที่มีรายได้ค่าธรรมเนียม ซึ่งรวมถึงการขยายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตผ่านช่องทางธนาคาร (Bancassurance) จึงมีโครงการที่จะขยายธุรกิจประกันชีวิตของเครือธนาคารกสิกรไทย โดยการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทประกันชีวิตที่มีอยู่ในปัจจุบันให้มีอำนาจควบคุมการจัดการ ซึ่งจากการศึกษาวิเคราะห์แล้วพบว่าบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”) เป็นบริษัทที่เหมาะสมในการขยายธุรกิจประกันชีวิตของธนาคาร เนื่องจากด้วย

- (1) MTL มีการขายประกันร่วมกับธนาคารและสามารถทำงานร่วมกันได้ประสบความสำเร็จมาโดยตลอด และเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารอยู่แล้ว ดังนั้น การลงทุนใน MTL จึงลดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Execution Risk) และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธนาคาร
- (2) MTL มีพันธมิตรต่างชาติที่มีความชำนาญในผลิตภัณฑ์ประกัน และมีการถ่ายทอดความรู้แก่ MTL มาโดยตลอด ทั้งนี้ ภายหลังจากการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) แล้ว พันธมิตรต่างชาติดังกล่าวจะยังคงรักษาสถานภาพการเป็นผู้ถือหุ้น และยังคงร่วมมือในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการของธุรกิจประกันดังเดิม ซึ่งจะทำให้ธนาคารสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
- (3) MTL เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีขนาดใหญ่ มีข้อได้เปรียบเรื่องประสิทธิภาพจากขนาด (Economies of Scale) และสามารถรองรับฐานลูกค้าของธนาคารได้อย่างเหมาะสม
- (4) MTL เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีการขายผลิตภัณฑ์ Bancassurance อยู่แล้วในปัจจุบัน ทำให้สามารถตอบสนองการขยายตัวด้านการขายผลิตภัณฑ์ Bancassurance ของธนาคารได้ในทันที
- (5) MTL มีการขายประกันผ่านหลายช่องทาง (ตัวแทน สาขานาคาร และพันธมิตรทางการค้าอื่นๆ) ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตได้ดี รวมถึงมีผลประโยชน์ที่ต่อเนื่อง และมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่งมาโดยตลอด ในปัจจุบัน (จากข้อมูลของ MTL ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551) บริษัทมีเงินกองทุนมากเป็นอันดับต้นๆ ในบรรดาบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย โดยคิดเป็นมูลค่า 6,494 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าที่ทางการกำหนดถึงประมาณ 5.7 เท่า

1.2 ในการขยายขอบเขตธุรกิจประกันชีวิตของธนาคารใน MTL นั้นจะดำเนินการโดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ถือหุ้นอยู่ใน MTL ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL เพื่อให้ธนาคารมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH เพิ่มขึ้นเป็นประมาณร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ซึ่งจะทำให้ธนาคารมีผลประโยชน์ (Economic Interest) ตามสัดส่วนใน MTL ประมาณร้อยละ 38.25

1.3 โดยที่ในปัจจุบัน ธนาคารถือหุ้นอยู่ใน MTFH เป็นจำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH นั้น จะดำเนินการโดย (1) การจองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่

จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้น ตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจองซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม และ (2) การซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนหนึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร

อนึ่ง ภายหลังการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH แล้ว บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารจะยังคงถือหุ้นใน MTFH (ซึ่งจะเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร) และบริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“MTI”) (ซึ่งจะเป็นบริษัทร่วมของธนาคาร) ในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าว โดยบุคคลดังกล่าวจะถือหุ้นใน MTFH และ MTI ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.41 และ 13.06 ตามลำดับ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า โครงสร้างการถือหุ้นใน MTFH และ MTI ดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของธนาคารแล้ว (มีรายละเอียดในข้อ 11.2 ของสารสนเทศฉบับนี้)

1.4 นอกจากนี้ จากการที่ MTFH ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ในกรณีที่ธนาคารจะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ในครั้งนี้ จะต้องมีการพิจารณาถึงโครงสร้างการถือหุ้นของ MTFH ในบริษัทต่าง ๆ ที่ MTFH ได้ไปลงทุนอยู่ด้วย จากการพิจารณาโครงสร้างดังกล่าว ต้องมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ MTFH ในบริษัท เมืองไทย เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน) (“MTR”) บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“PL”) และบริษัท เมืองไทย กรุ๊ป เซอร์วิส จำกัด (“MTGS”) ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามบทกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น ก่อนการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH จะมีการปรับโครงสร้างดังกล่าว โดยจะมีการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่อีกบริษัทหนึ่ง (“บริษัทโฮลดิ้ง 2”) ขึ้น และธนาคารจะซื้อหรือลงทุนในหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง 2 ในสัดส่วนไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออก โดยมี Fortis Insurance International N.V. (“Fortis”) และบุคคลในกลุ่ม ก. (ตามรายละเอียดในข้อ 11.3 ของสารสนเทศฉบับนี้) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และให้ MTFH ขายหุ้นทั้งหมดที่ MTFH ถืออยู่ในบริษัททั้งสามแห่งดังกล่าวข้างต้นออกไปให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง 2

1.5 ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย อันจะเป็นไปตามข้อบังคับของธนาคาร ตลอดจนบทกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง

- มาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อันเกี่ยวกับการซื้อกิจการของบริษัทเอกชน
- มาตรา 89/12 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมประกาศคณะกรรมการตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อันเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งใช้บังคับกับการที่ธนาคารจะซื้อหุ้นใน MTFH ในครั้งนี้ โดยที่ MTFH มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ถือหุ้นและมีอำนาจควบคุมใน MTFH และจะมีการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม โดยที่มีผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนหนึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของธนาคาร จึงทำให้การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH เข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ตลอดจนการซื้อหรือลงทุนในหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง 2 โดยธนาคารนั้น เมื่อเปรียบเทียบกับขนาดหรือมูลค่าของรายการตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 แล้ว ไม่เข้าข่ายที่ธนาคารจะต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือจัดส่งหนังสือแจ้งต่อผู้ถือหุ้นภายใต้ประกาศดังกล่าวแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นข้อมูลของผู้ลงทุน ธนาคารก็ได้พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลภายใต้ประกาศดังกล่าวด้วย เพื่อนำมาใช้เป็นแนวทางประกอบการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ในครั้งนี้ด้วย

1.6 การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นเพื่อให้การซื้อขายหุ้นดังกล่าวสำเร็จลุล่วงตามที่ปรากฏในข้อ 1.1 ถึง 1.4 ข้างต้น จะดำเนินการเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการซื้อหุ้นดังกล่าวสำเร็จตามเงื่อนไขที่กำหนด (มีรายละเอียดในข้อ 6.2 ของสารสนเทศฉบับนี้)

2. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการ (ในการประชุมและออกเสียงลงคะแนนเฉพาะกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียเท่านั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.ภส สารสิน นายบัณฑิต ลำชา และ นางสุจิตพรรณ ลำชา มิได้ร่วมประชุมในเรื่องนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม) พิจารณาแล้วและมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็น โดยมีสาระสำคัญในการขออนุมัติสรุปได้ดังต่อไปนี้

2.1 ให้ธนาคารสามารถซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย โพรทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) จำนวนรวมทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น ในราคาซื้อหุ้นและราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณ ดังนี้

ราคาซื้อหุ้น = ไม่เกิน 7,244 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าของ MTL และ MTI ในส่วนที่ MTFH ถือหุ้น) บวกด้วยเงินสด (Cash) และสินทรัพย์ (Assets) หักด้วยหนี้สินและภาระผูกพัน (Liabilities) ที่ MTFH มีอยู่ ณ วันที่ทำการซื้อและขายหุ้น

ราคาต่อหุ้น = ราคาซื้อหุ้น หารด้วย จำนวนหุ้นที่ธนาคารซื้อทั้งหมด 19,191,635 หุ้น

และอนุมัติให้ทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมดังกล่าวด้วย โดยมีรายละเอียดดังนี้

- จองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้น ตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจองซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม รวมจำนวน 3,865,949 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดจากวิธีการคำนวณที่กล่าวไว้ข้างต้น (ทั้งนี้ MTFH มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารถือหุ้นและมีอำนาจควบคุมใน MTFH)
- ซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ Fortis Insurance International N.V. (“Fortis”)¹ และ Swiss Reinsurance Company Ltd. (“SwissRe”) และผู้ถือหุ้นรายอื่นที่มีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนรวม 9,621,886 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดจากวิธีการคำนวณที่กล่าวไว้ข้างต้น
- ซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของธนาคาร จำนวนรวม 5,703,800 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดจากวิธีการคำนวณที่กล่าวไว้ข้างต้น
- อนุมัติให้ธนาคารทำการเจรจา ตกลง ทำสัญญา กับบุคคลใด ๆ และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH หรือสัญญาอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้น การบริหารจัดการ หรือดำเนินธุรกิจ

¹ Fortis จะยังคงสภาพการเป็นผู้ถือหุ้นและพันธมิตรกับ MTFH MTL และ MTI

ทั้งนี้ ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (“MTB”) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สินทรัพย์ หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

เมื่อคำนวณมูลค่าของรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ MTFH และรายการซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันจะมีขนาดหรือมูลค่าของรายการทั้งสิ้นประมาณ 3,612,160,285 บาท² ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของธนาคาร ธนาคารต้องเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย (รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารที่จะทำรายการกับธนาคารจะเป็นไปตามที่จะกล่าวต่อไปในข้อ 8. ของสารสนเทศฉบับนี้)

2.2 ให้ธนาคารสามารถซื้อหรือลงทุนในหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง 2 ที่จะมีการจัดตั้งขึ้นใหม่ คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทโฮลดิ้ง 2 ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ MTFH ในบริษัท เมืองไทย เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน) บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัท เมืองไทย กรุ๊ป เซอร์วิส จำกัด และ MTFH จะขายหุ้นทั้งหมดที่ MTFH ถืออยู่ในบริษัททั้งสามแห่งดังกล่าวข้างต้นออกไปให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง 2

การดำเนินการซื้อหุ้นใน MTFH ของธนาคารในครั้งนี้ อยู่ภายใต้เงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้อง (มีรายละเอียดในข้อ 6.2 ของสารสนเทศฉบับนี้) ซึ่งหากเงื่อนไขสำเร็จหรือเสร็จสิ้นตามที่กำหนดหรือคาดหมายไว้ การดำเนินการซื้อหุ้นใน MTFH ดังกล่าวคาดว่าจะเสร็จสิ้นได้ภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2552

3. ลักษณะของรายการ ธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธกับบริษัทจดทะเบียน

ลักษณะของรายการจะเป็นการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดเป็นไปตามที่ได้เปิดเผยไว้ตามข้อ 2. ของสารสนเทศฉบับนี้

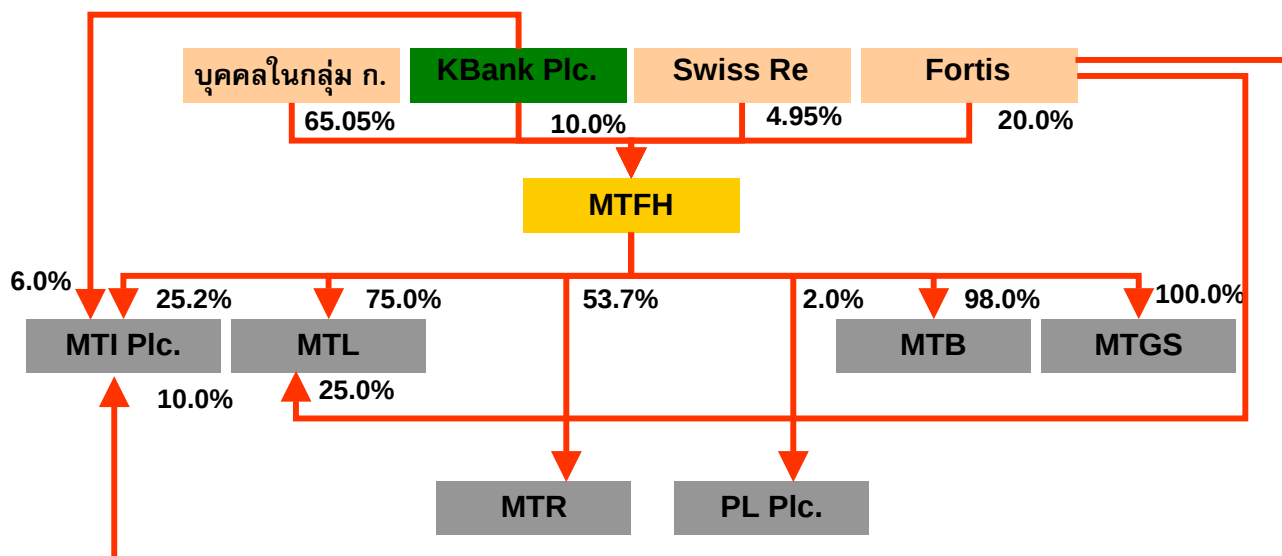
โดยที่ปัจจุบันธนาคารถือหุ้นอยู่ใน MTFH เป็นจำนวนร้อยละ 10, บุคคลในกลุ่ม ก. (รายละเอียดตามข้อ 11.3 ของสารสนเทศฉบับนี้) ถือหุ้นร้อยละ 65.05, Fortis ถือหุ้นร้อยละ 20 และ SwissRe ถือหุ้นร้อยละ 4.95 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH

MTFH ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ในปัจจุบัน MTFH ถือหุ้นอยู่ในบริษัทอื่นจำนวน 6 แห่ง รวมถึง MTL โดย MTFH เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL และในส่วนของเหลืออีกประมาณ 25% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL นั้น ถือโดย Fortis ซึ่งโครงสร้างการถือหุ้นใน MTL ดังกล่าวจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากที่ธนาคารได้ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH แล้ว

รายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นปัจจุบันใน MTFH ตลอดจนการถือหุ้นของ MTFH ในบริษัทต่าง ๆ ปรากฏตามแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นในปัจจุบัน ดังต่อไปนี้

² คำนวณจากมูลค่าการทำรายการเบื้องต้น 7,244 ล้านบาท จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น และจำนวนหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 9,569,749 หุ้น

โครงสร้างการถือหุ้นในปัจจุบัน



4. รายละเอียดของสินทรัพย์ และข้อมูลโดยสรุปของ MTFH และบริษัทที่ MTFH มีการลงทุน

- 4.1 สินทรัพย์ที่จะมีการทำรายการ ได้แก่ หุ้นสามัญใน MTFH และหุ้นสามัญในบริษัทโฮลดิ้ง 2 ที่จะมีการจัดตั้งขึ้นใหม่
- 4.2 MTFH จัดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2542 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 420 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจหลักคือ ธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันภัย โดยเป็นการลงทุนในบริษัทในเครือในรูปแบบของบริษัทโฮลดิ้ง และมีรายได้หลักมาจากเงินปันผลของบริษัทที่เข้าไปลงทุน

MTFH มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อบริษัท	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“MTI”)	14,867,850	25.20
2.	บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”)	749,994	75.00
3.	บริษัท เมืองไทย เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน)(“MTR”)	257,396,094	53.69
4.	บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“PL”)	8,900,000	1.99
5.	บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (“MTB”)	19,600	98.00
6.	บริษัท เมืองไทย กรุป เซอร์วิส จำกัด (“MTGS”)	29,993	99.98

รายชื่อกรรมการของ MTFH ณ วันที่ 6 มกราคม 2552

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ความเกี่ยวข้องกับธนาคาร
1.	นายโพธิพงษ์ ลำช้า	ประธานกรรมการ	ไม่มี
2.	นายยุติติ ลำช้า*	กรรมการ	น้องชายนายบรรยงค์ ลำช้า ซึ่ง เป็นประธานกรรมการของ ธนาคาร
3.	นายภูมิชาย ลำช้า	กรรมการ	ไม่มี
4.	นายสาระ ลำช้า	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ไม่มี
5.	นางนวลพรรณ ลำช้า	กรรมการ	ไม่มี
6.	นางภคินีนาถ ตียะชาติ	กรรมการ	ไม่มี
7.	พลตำรวจเอกพรศักดิ์ ดุรงค์วิบูลย์	กรรมการ	ไม่มี
8.	นางสุจิตพรรณ ลำช้า**	กรรมการ	กรรมการธนาคาร
9.	นายดามิส จาโคบัส ชิงส์	กรรมการ	ไม่มี
10.	นายโจเซฟ จี เดอ เมีย	กรรมการ	ไม่มี

หมายเหตุ

* ณ วันที่ 10 เมษายน 2551 นายยุติติ ลำช้า ถือหุ้น MTFH จำนวน 650,160 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.55 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ MTFH

** ณ วันที่ 10 เมษายน 2551 นางสุจิตพรรณ ลำช้า ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของ MTFH

รายชื่อผู้บริหารของ MTFH ณ วันที่ 6 มกราคม 2552

ลำดับที่	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	ความเกี่ยวข้องกับธนาคาร
1.	นายสาระ ลำช้า	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ไม่มี

- 4.3 MTL เป็นบริษัทประกันชีวิตชั้นนำของประเทศไทย ที่ประสบความสำเร็จทั้งในการทำธุรกิจประกันชีวิตผ่านตัวแทน สาขาของธนาคาร และพันธมิตรทางธุรกิจอื่นๆ มีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง และมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่งมาโดยตลอด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2551 MTL มีเบี้ยประกันภัยรวบรวมจากธุรกิจประกันชีวิตสูงเป็นอันดับที่ 3 โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ร้อยละ 8
- 4.4 MTI เป็นบริษัทประกันภัยชั้นนำของประเทศไทย ดำเนินธุรกิจหลัก คือ การรับประกันภัย ทั้งประกันภัยรถยนต์ ประกันอัคคีภัย ประกันธุรกิจหยุดชะงัก ประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง และประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่นๆ
- 4.5 MTB และ MTGS เป็นบริษัทที่สนับสนุนการทำธุรกิจของ MTL และ MTI โดย MTB ดำเนินธุรกิจหลักเป็นนายหน้าประกันชีวิต และ MTGS ดำเนินธุรกิจจัดทำของชำร่วยและสิ่งพิมพ์
- 4.6 MTR ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับบอสังหาริมทรัพย์ และ PL ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับสิ่งพิมพ์

หากการดำเนินการซื้อหุ้นเป็นไปตามที่กำหนด ก่อนวันที่ธนาคารซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH MTFH จะลดการลงทุนใน MTR, PL และ MTGS ออกทั้งหมด โดยขายหุ้นให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง 2 ที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่

สรุปยอดการเงินของ MTFH ณ 30 กันยายน 2551 (สอบทานแล้วโดย บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) หน่วย: ล้านบาท

งบดุล

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	1.967
เงินลงทุนชั่วคราว - ตัวเงิน	129.000
ดอกเบี้ยค้างรับ	0.375
เงินลงทุนระยะยาว	492.808
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	30.105
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.025
ที่ดินรอการขาย	1.007

รวมสินทรัพย์

655.287

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.186
เงินค้างจ่ายจากการซื้อหลักทรัพย์	2.429
รวมหนี้สิน	2.615

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนที่ออกและชำระแล้ว	420.000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.100
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	42.000
กำไรสะสมยังไม่จัดสรร	190.572
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	652.672

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

655.287

มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)

15.54

งบกำไรขาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	155.690
รายได้อื่น	0.063
รวมรายได้	155.753
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4.573
กำไรก่อนภาษีเงินได้	151.181
ภาษีเงินได้	-

กำไรสุทธิ

151.181

5. ประโยชน์ และวัตถุประสงค์ในการทำรายการ

เพื่อการขยายขอบเขตธุรกิจของธนาคารไปยังธุรกิจประกันชีวิต ซึ่งสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ของธนาคารในการให้บริการครบวงจรและเต็มรูปแบบเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และมุ่งเน้นการเจริญเติบโตในธุรกิจที่มีรายได้ค่าธรรมเนียม และเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการจัดการและควบคุมดูแลธุรกิจ รวมทั้งเอื้อประโยชน์สูงสุดต่อการทำธุรกิจประกันผ่านช่องทางธนาคาร โดยได้รับประโยชน์ทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากการลงทุนและการขายนอกเหนือจากค่านายหน้า (Commission)

6. การดำเนินการที่สำคัญ เจื่อนไข และโครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการเข้าทำรายการ

6.1 การดำเนินการที่สำคัญของธนาคารภายหลังการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการในครั้งนี้อาจสรุปได้ดังนี้

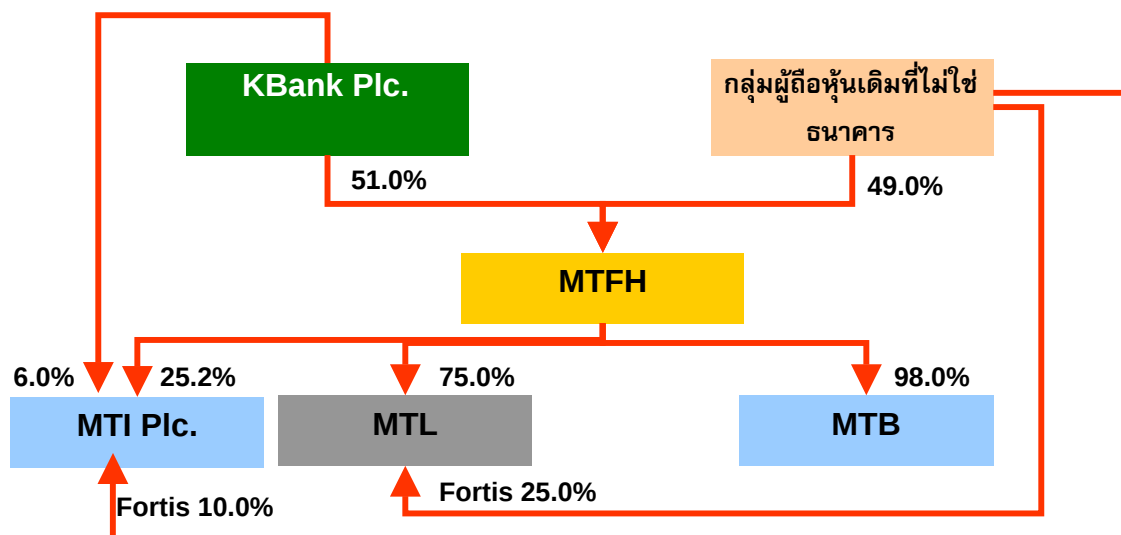
- การทำบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) ซึ่งจะใช้เป็นหลักเบื้องต้นในการร่างสัญญาซื้อขายหุ้น และ/หรือสัญญาอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้น การบริหารจัดการ หรือดำเนินธุรกิจ ตลอดจนการเจรจา และการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายหุ้น รวมทั้งสัญญาอื่นที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้อง ต่อไป
- การขออนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นต่อการดำเนินการซื้อหุ้น หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง จากหน่วยงานราชการ องค์กรหรือหน่วยงานของรัฐ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตลอดจนการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ภายหลังการได้รับอนุญาต อนุมัติ ฯลฯ ดังกล่าวข้างต้น และเงื่อนไขอื่นอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องสำเร็จลง หรือมีการสละสิทธิในเงื่อนไขใด ก็จะมีการลงทุนในบริษัทโฮลดิ้ง 2 ตลอดจนจองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH

6.2 การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นเพื่อให้การซื้อหุ้นดังกล่าวสำเร็จลุล่วง (รวมเรียกว่า “การดำเนินการซื้อหุ้น”) ธนาคารจะดำเนินการเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการซื้อหุ้นดังกล่าวสำเร็จ หรือเป็นกรณีที่ธนาคารสละสิทธิในเงื่อนไขใด ตามที่คณะกรรมการ กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลอื่นที่คณะกรรมการหรือบุคคลดังกล่าวมอบหมายจะเห็นสมควรในการนี้ เงื่อนไขดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารอนุมัติให้ธนาคารดำเนินการซื้อหุ้น รวมถึงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- การดำเนินการซื้อหุ้นได้รับอนุมัติ อนุญาต หรือผ่อนผัน ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นต่อการดำเนินการซื้อหุ้น จากหน่วยงานราชการ องค์กรหรือหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง รวมถึงธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และการอนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผันดังกล่าวยังมีผลใช้บังคับอยู่
- คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องได้รับอนุมัติ อนุญาต ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นและการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

6.3 ภายหลังการซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน MTFH แล้ว ธนาคารจะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH เป็นจำนวนประมาณร้อยละ 51 และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมที่ไม่ใช่ธนาคาร จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH เป็นจำนวนประมาณร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกทั้งหมดโดย MTFH ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH ภายหลังการเข้าทำรายการ เป็นจำนวนประมาณร้อยละ 24.41

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการทำรายการ



7. มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

7.1 ธนาคารจะจ่ายเงินชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH เป็นเงินสดในคราวเดียวโดยใช้เงินทุนหมุนเวียนของธนาคาร มีรายละเอียดดังนี้

- ชำระค่าจองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้น ตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจองซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม รวมจำนวน 3,865,949 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณที่กำหนด (ทั้งนี้ MTFH มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารถือหุ้นและมีอำนาจควบคุมใน MTFH)
- ชำระค่าซื้อหุ้น MTFH ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ Fortis Insurance International N.V. (“Fortis”)³ Swiss Reinsurance Company Ltd. (“SwissRe”) และผู้ถือหุ้นรายอื่นที่มีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร จำนวนรวม 9,621,886 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณที่กำหนด
- ชำระค่าซื้อหุ้น MTFH ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร จำนวนรวม 5,703,800 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณที่กำหนด

ราคาซื้อหุ้นและราคาต่อหุ้น มีรายละเอียดวิธีการคำนวณตามข้อ 2.1 ของสารสนเทศฉบับนี้ ทั้งนี้ ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทาง

³ Fortis จะยังคงสภาพการเป็นผู้ถือหุ้นและพันธมิตรกับ MTFH

บัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (MTB) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สิทธิประโยชน์ หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

เมื่อคำนวณมูลค่าของรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมของ MTFH และรายการซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะมีขนาดหรือมูลค่าของรายการทั้งสิ้นประมาณ 3,612,160,285 บาท⁴ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของธนาคาร ธนาคารต้องเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารที่จะทำรายการกับธนาคาร มีรายละเอียดตามข้อ 8 ของสารสนเทศฉบับนี้)

7.2 นอกจากการจ่ายเงินชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH แล้ว ธนาคารจะต้องจ่ายเงินชำระค่าหุ้นที่ออกโดยบริษัทโฮลดิ้ง 2 ที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ โดยธนาคารจะมีสัดส่วนการถือหุ้นไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทโฮลดิ้ง 2

7.3 ในการประเมินราคาซื้อขายหุ้นของ MTFH นี้ ธนาคารดำเนินการประเมินราคาซื้อขายหุ้นของ MTFH โดยคิดคำนวณจากเงินลงทุนใน MTL MTI และ MTB รวมถึงเงินสดและเงินลงทุนอื่นๆ ตามโครงสร้างของบริษัท ณ วันที่ทำการซื้อขายหุ้นเป็นหลัก ราคาหุ้นโดยประมาณที่เปิดเผยไว้นี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (MTB) และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สิทธิประโยชน์ หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

การประเมินมูลค่าของ MTL

ธนาคารประเมินมูลค่าของ MTL ด้วยวิธีคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเป็นวิธีส่วนลดกระแสเงินสดที่ประมาณการเติบโตของบริษัททั้งจากธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและจากธุรกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเปรียบเทียบราคาตามมาตรฐานด้านการเงิน ได้แก่ ราคาหุ้นต่อรายได้ (P/E) ราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) และราคาหุ้นต่อมูลค่าของธุรกิจที่มีในปัจจุบัน (Price/Embedded Value - EV) ของบริษัท ประกันชีวิตทั้งในและต่างประเทศ ที่มีลักษณะการดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับ MTL นอกจากนี้ธนาคารยังได้มีการพิจารณาถึงมูลค่าธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัทประกันชีวิตในอดีตประกอบการพิจารณาด้วย โดยจากแนวทางดังกล่าวธนาคารได้ประเมินมูลค่าที่เหมาะสมสำหรับ MTL เอาไว้ที่ประมาณ 15,100 – 33,810 ล้านบาท

โดยธนาคารได้ประเมินมูลค่าของ MTL สำหรับการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้เท่ากับ 22,700 ล้านบาท

การประเมินมูลค่าของ MTI

ธนาคารประเมินมูลค่าของ MTI ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยพิจารณาจากหลาย ๆ ปัจจัย อันได้แก่ ราคาตลาด มูลค่าทางบัญชี และเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเปรียบเทียบราคาตามมาตรฐานด้านการเงิน ได้แก่ ราคาหุ้นต่อรายได้ (P/E) ราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) และราคาหุ้นต่อมูลค่าของธุรกิจที่มีในปัจจุบัน (Price/Embedded Value - EV) ของบริษัท ประกันภัยทั้งในและต่างประเทศ โดยจากแนวทางดังกล่าวธนาคารได้ประเมินมูลค่าที่เหมาะสมสำหรับ MTI เอาไว้ที่ประมาณ 2,107 – 4,519 ล้านบาท

โดยธนาคารได้ประเมินมูลค่าของ MTL สำหรับการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้เท่ากับ 2,545 ล้านบาท

⁴ คำนวณจากมูลค่าการทำรายการเบื้องต้น 7,244 ล้านบาท จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น และจำนวนหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 9,569,749 หุ้น

การประเมินมูลค่าของ MTB

ธนาคารประเมินมูลค่า MTB โดยอ้างอิงจากมูลค่าทางบัญชีของ MTB ราคาที่ธนาคารจะชำระสำหรับ MTB จะขึ้นอยู่กับมูลค่าทางบัญชีของ MTB ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552

8. บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารซึ่งเป็นคู่กรณี และกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

รายการที่เกี่ยวข้องกันในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมของ MTFH โดยธนาคารในครั้งนี้ ได้แก่

8.1 รายการจองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้น ตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจองซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม รวมจำนวน 3,865,949 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณที่กำหนด (รายละเอียดตามข้อ 2.1 ของสารสนเทศฉบับนี้) โดย MTFH เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร เป็นผู้ถือหุ้นและมีอำนาจควบคุมและผู้ถือหุ้นตามรายละเอียด ดังนี้

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในฐานะผู้ถือหุ้นของ MTFH	% จำนวน หุ้นที่ถือ	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในธนาคาร ณ วันที่ 11 กันยายน 2551
บริษัท ภัทรสัมพันธ์ จำกัด	9.50%	มีนายบรรยงค์ ลำชา ประธานกรรมการ และนายบัณฑิต ลำชา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และญาติสนิทเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	0.23%
นายไพโรจน์ ลำชา	7.09%	บิดานายกฤษฎา ลำชา ซึ่งเป็นรองกรรมการผู้จัดการของธนาคาร	0.09%
นายบรรยงค์ ลำชา	4.80%	ประธานกรรมการ	0.13%
ผู้จัดการมรดก นายบัญชา ลำชา	3.57%	ม.ร.ว.ลำอาจวรรณ ซึ่งเป็นมารดาประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร เป็นผู้จัดการมรดก	-
นางสุมนทนา โมกะเวส	2.83%	พี่สาวนางสุจิตพรรณ ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคาร	0.01%
ห้างหุ้นส่วนสามัญธรรณ	2.71%	มีญาติสนิทของ นางสุจิตพรรณ ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคารเป็นหุ้นส่วน	0.15%
คณะบุคคลไตรสิทธิ์	2.71%	มีญาติสนิทของ นางสุจิตพรรณ ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคารเป็นหุ้นส่วน	0.13%

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในฐานะผู้ถือหุ้นของ MTFH	% จำนวน หุ้นที่ถือ	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในธนาคาร ณ วันที่ 11 กันยายน 2551
นางสาวสุปัญญา ลำช้า	2.71%	น้องสาวนางสุจิตพรพรณ ลำช้า ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคาร	0.15%
นางรุจิราภรณ์ หวังหลี่	2.71%	พี่สาวนางสุจิตพรพรณ ลำช้า ซึ่ง เป็นกรรมการของธนาคาร	0.18%
นายยุตติ ลำช้า	1.55%	น้องชายนายบรรยงค์ ลำช้า ประธานกรรมการของธนาคาร	0.01%
ม.ร.ว. ส้ำางวรรณ ลำช้า	1.19%	มารดา นายบัณ ฑูร ลำช้า ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ ธนาคาร	0.25%
นายบัณ ฑูร ลำช้า	0.44%	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-
นางสุภวรรณ ปันยารชุน	0.44%	น้องสาวนายบัณ ฑูร ลำช้า ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ ธนาคาร	0.09%
นางชูจิตร์ สีบุญเรือง	0.43%	พี่สาวนายบรรยงค์ ลำช้า ประธานกรรมการของธนาคาร	-
บริษัท พฤณีธาดา จำกัด	0.38%	มีนายภุช ฎา ลำช้า รอง กรรมการผู้จัดการ และญาติ สนิท ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้ง หมดของบริษัท	0.02%
คุณหญิงซันนี่ จาติกวณิช	0.35%	พี่สาวนายบรรยงค์ ลำช้า ประธานกรรมการของธนาคาร	-
บริษัท นิธิธำรง จำกัด	0.30%	มีนายบัณ ฑูร ลำช้าประธานเจ้า หน้าที่บริหาร และญาติสนิท ถือ หุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของ หุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัท	0.03%
นางชนาทิพย์ จูตระกูล	0.14%	พี่สาวของนายบรรยงค์ ลำช้า ประธานกรรมการของธนาคาร	-
พล.ต.อ. เภา สารสิน	0.12%	กรรมการ	0.01%
รวมบริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้องโดยตรง และโดยอ้อม	43.96%		

บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในฐานะกรรมการของ MTFH ได้แก่

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือบุคคลที่อาจมี ความขัดแย้ง ในฐานะกรรมการของ MTFH	เกี่ยวข้องกับผู้บริหารธนาคาร ในธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในธนาคาร ณ วันที่ 11 กันยายน 2551
นายยุติ ล้ำชา	น้องชายนายบรรยงค์ ล้ำชา ประธานกรรมการของธนาคาร	0.01%
นางสุจิตพรพรณ ล้ำชา	กรรมการ	-

ทั้งนี้ ราคาหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (MTB) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สินทรัพย์ หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

8.2 รายการซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร จำนวนรวม 5,703,800 หุ้น ในราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณตามที่กำหนด (รายละเอียดตามข้อ 2.1 ของสารสนเทศฉบับนี้) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	จำนวน หุ้นที่ขาย (หุ้น)	ราคาซื้อหุ้น (บาท)	ความสัมพันธ์กับธนาคาร ในธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในธนาคาร ณ วันที่ 11 กันยายน 2551
ผู้จัดการมรดก นายบัญชา ล้ำชา	463,166	179,708,408	ม.ร.ว.ลำอาจวรรณ ซึ่งเป็นมารดา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ ธนาคาร เป็นผู้จัดการมรดก	-
บริษัท ภัทรสัมพันธ์ จำกัด	1,232,515	478,215,820	มีนายบรรยงค์ ล้ำชา ประธาน กรรมการ และนายบัณฑิต ล้ำชา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ ญาติสนิทเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันเกิน ร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของบริษัท	0.23%
บริษัท นิธิธำรง จำกัด	38,922	15,101,736	มีนายบัณฑิต ล้ำชาประธานเจ้า หน้าที่บริหาร และญาติสนิท ถือ หุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	0.03%
บริษัท พงษ์ธาดา จำกัด	49,301	19,128,788	มี นาย กฤษ ภา ล้ำชา รอง กรรมการผู้จัดการ และญาติสนิท ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของ หุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัท	0.02%
นางชนาธิพย์ จุตระกูล	18,163	7,047,244	พี่สาวของนายบรรยงค์ ล้ำชา ประธานกรรมการของธนาคาร	-
ห้างหุ้นส่วนสามัญธำณ	350,992	136,184,896	มีญาติสนิทของ นางสุจิตพรพรณ	0.15%

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	จำนวน หุ้นที่ขาย (หุ้น)	ราคาซื้อหุ้น (บาท)	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในธนาคาร ณ วันที่ 11 กันยายน 2551
คณะบุคคลไตรสิทธิ์	351,826	136,508,488	ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของ ธนาคารเป็นหุ้นส่วน มีญาติสนิทของ นางสาวสุจิตพรณ	0.13%
นายไพโรจน์ ลำชา	920,001	356,960,388	ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของ ธนาคารเป็นหุ้นส่วน บิดานายกฤษฎา ลำชา ซึ่งเป็น รองกรรมการผู้จัดการของ ธนาคาร	0.09%
นายบรรยงค์ ลำชา	622,744	241,624,672	ประธานกรรมการ	0.13%
นางสาวสุปัญญา ลำชา	351,595	136,418,860	น้องสาวนางสาวสุจิตพรณ ลำชา ซึ่ง เป็นกรรมการของธนาคาร	0.15%
นายบัณฑิต ลำชา	56,825	22,048,100	กรรมการ	-
ม.ร.ว. ลำอวางวรรณ ลำชา	154,908	60,104,304	มารดานายบัณฑิต ลำชา ประธาน เจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร	0.25%
พล.ต.อ. เกา สารสิน	15,569	6,040,772	กรรมการ	0.01%
คุณหญิงชนัน จาติกวณิช	45,408	17,618,304	พี่สาวนายบรรยงค์ ลำชา ประธานกรรมการของธนาคาร	-
นางสุภาวรรณ ปันยารชุน	56,825	22,048,100	น้องสาวนายบัณฑิต ลำชา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ ธนาคาร	0.09%
นางจุติกร สีบุญเรือง	55,787	21,645,356	พี่สาวนายบรรยงค์ ลำชา ประธานกรรมการของธนาคาร	-
นางสุมณฑา โมกะเวส	367,426	142,561,288	พี่สาวนางสาวสุจิตพรณ ลำชา ซึ่ง เป็นกรรมการของธนาคาร	0.01%
นางรุจิราภรณ์ หวังหลี	350,992	136,184,896	พี่สาวนางสาวสุจิตพรณ ลำชา ซึ่ง เป็นกรรมการของธนาคาร	0.18%
นายยุตติ ลำชา	200,835	77,923,980	น้องชายนายบรรยงค์ ลำชา ประธานกรรมการของธนาคาร	0.01%
รวมบริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยตรงและโดยอ้อม	5,703,800	2,213,074,400		

ทั้งนี้ ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (MTB) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสดสินทรัพย์ หนังสือและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการด้วย

เมื่อคำนวณมูลค่าของรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ MTFH และรายการซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะมีขนาดหรือมูลค่าของรายการทั้งสิ้นประมาณ 3,612,160,285 บาท⁵ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของธนาคาร ธนาคารต้องเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย

ทั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.ภา สารสิน นายบัณฑิต ลำชา และนางสุจิตพรณ ลำชา มิได้ร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมกรรมการ

9. ความเห็นของคณะกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2552 (ในการประชุมและออกเสียงลงคะแนนเฉพาะกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียเท่านั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.ภา สารสิน นายบัณฑิต ลำชา และนางสุจิตพรณ ลำชา มิได้ร่วมประชุมในเรื่องนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม) พิจารณาแล้วและมีมติเห็นชอบในแผนการขยายการลงทุนในบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”) ผ่านการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย ฟอร์ทิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ถือหุ้นอยู่ใน MTL ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL เพื่อให้ธนาคารมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH ประมาณร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ซึ่งจะทำให้ธนาคารมีผลประโยชน์ (Economic Interest) ตามสัดส่วนใน MTL ประมาณร้อยละ 38.25 และให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารเพื่อขออนุมัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นตามที่คณะกรรมการเสนอ

ในการพิจารณาของคณะกรรมการได้มีการพิจารณายุทธศาสตร์ในการดำเนินธุรกิจของธนาคาร ผลการศึกษาเกี่ยวกับการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจของธนาคารไปยังธุรกิจประกันชีวิต เป็นประโยชน์ที่ธนาคารจะได้รับ ประกอบกับการเจรจากับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีความสนใจที่จะขายหุ้นใน MTFH เท่านั้น จึงเห็นควรให้ทำการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH โดยการจองซื้อหรือซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH และการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่น จำนวนรวมทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น ในราคาซื้อหุ้นและราคาต่อหุ้นคิดตามวิธีการคำนวณ ดังนี้

ราคาซื้อหุ้น = ไม่เกิน 7,244 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าของ MTL และ MTI ในส่วนที่ MTFH ถือหุ้น) บวกด้วยเงินสด (Cash) และสินทรัพย์ (Assets) หักด้วยหนี้สินและภาระผูกพัน (Liabilities) ที่ MTFH มีอยู่ ณ วันที่ทำการซื้อและขายหุ้น

ราคาต่อหุ้น = ราคาซื้อหุ้นหารด้วย จำนวนหุ้นที่ธนาคารซื้อทั้งหมด 19,191,635 หุ้น

ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (MTB) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552

⁵ คำนวณจากมูลค่าการทำรายการเบื้องต้น 7,244 ล้านบาท จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น และจำนวนหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 9,569,749 หุ้น

และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด นทรัพย์สิน หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำรายการ ทั้งนี้ ในการวิเคราะห์ราคาหุ้นได้มีการวิเคราะห์ด้วยวิธีคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเป็นวิธีส่วนลดกระแสเงินสดที่ ประเมินการเติบโตของบริษัททั้งจากธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและจากธุรกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และเปรียบ เทียบกับกรณีอ้างอิงของราคาหุ้นของบริษัทประกันชีวิตที่มีการซื้อขายในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา ทั้งในประเทศไทย และประเทศในเอเชียที่มีลักษณะการดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการเชื่อว่าจากการ ประเมินอุตสาหกรรมประกันชีวิตในประเทศไทยที่ยังมีอัตราการซื้อประกันอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับประเทศ อื่น ๆ รวมถึงสภาวะตลาดเงินและนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ ประกอบกับความแข็งแกร่งของเครือธนาคาร กสิกรไทย การซื้อขายหุ้นที่ราคาดังกล่าวจะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่เป็นที่น่าพอใจในระยะยาว

ในการนี้ คณะกรรมการได้ยึดถือประโยชน์สูงสุดที่ธนาคารและผู้ถือหุ้นของธนาคารจะได้รับเป็นสำคัญ โดยเห็นว่าได้มีการทำการศึกษาในการคำนวณราคาอย่างละเอียดรอบคอบเพื่อให้มั่นใจว่าธนาคาร และคณะ กรรมการธนาคาร ได้ทำการดูแลรักษาประโยชน์ของธนาคารและผู้ถือหุ้นของธนาคารอย่างดีแล้ว

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

- ไม่มี -

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและจัดทำความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏตามเอกสารที่แนบมาทำดังนี้

11. ข้อมูลอื่น ๆ เพื่อประกอบการพิจารณา

11.1 เรื่องการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH จะเข้าข่ายเป็นการเข้ามามีอำนาจการควบคุมอย่างมีนัย สำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (Chain Principle) ของบริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (MTI)

หากธนาคารทำการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH จะส่งผลให้ธนาคารถือหุ้นใน MTFH ร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH และจะเป็นผลให้ธนาคารเข้าเป็นผู้ถือหุ้นทางตรง และทางอ้อม (ผ่าน MTFH) ใน MTI เป็นสัดส่วนรวมกันประมาณร้อยละ 31.2 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ MTI

การเข้าถือหุ้นใน MTFH ของธนาคารดังกล่าวจะเข้าข่ายเป็นการเข้ามามีอำนาจการควบคุมอย่างมีนัย สำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (Chain Principle) ของ MTI ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ส่งผลให้ธนาคารต้องทำคำ เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ของ MTI

อย่างไรก็ดี เนื่องจากธนาคารมีจุดมุ่งหมายในการลงทุนในธุรกิจประกันชีวิตเท่านั้น โดยธนาคารไม่มี นโยบายในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน MTI หรือมีเจตนาเข้าครอบงำหรือเปลี่ยนแปลงการบริหารงานใน MTI แต่อย่างใด ธนาคารจึงได้ขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ MTI ต่อคณะอนุกรรมการวินิจฉัย การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (Takeover Panel) และธนาคารได้รับผ่อนผันให้ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของ MTI ทั้งนี้ ธนาคารมีแนวทางการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยของ MTI ภายหลังการ ทำรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ดังนี้

- (ก) การเข้าทำรายการของธนาคารในครั้งนี้จะประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของ MTI มากกว่าการที่ธนาคารจะต้องลดสัดส่วนการลงทุนใน MTI ลง เนื่องจากธนาคารเป็นช่องทางจำหน่ายที่สำคัญของ MTI และธุรกิจของธนาคารจะช่วยเสริมสร้างประโยชน์ (Synergy) ทำให้ MTI เติบโตต่อไปได้ในอนาคต
- (ข) ธนาคารจะงดการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นของ MTI ที่ธนาคารถือทั้งทางตรงและทางอ้อมในส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 24.99
- (ค) ธนาคารจะไม่ส่งผู้บริหารของธนาคารเข้าไปเป็นผู้บริหารของ MTI
- (ง) ธนาคารจะไม่ส่งตัวแทนของธนาคารเข้าไปเป็นกรรมการของ MTI เพิ่มเติมจากสัดส่วนกรรมการที่เป็นตัวแทนธนาคารในปัจจุบัน นอกจากนี้ ตัวแทนของธนาคารจะไม่ทำหน้าที่เป็นกรรมการบริหาร หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน MTI แต่อย่างใด
- (จ) ในกรณีที่ธนาคารและ MTI จะเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การทำรายการดังกล่าวจะเป็นไปอย่างโปร่งใสและปฏิบัติตามกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Connected Transaction) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนปฏิบัติตามประกาศกรรมการประกันภัย และ/หรือ คปภ. เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันภัย เพื่อส่งเสริม ธรรมชาติของธุรกิจประกันภัยในเรื่องการตรวจสอบภายในของบริษัทประกันภัย การควบคุมภายในของบริษัทประกันภัย การกำกับกับการปฏิบัติงานของบริษัทประกันภัย และการเปิดเผยข้อมูลสู่สาธารณะของบริษัทประกันภัย

11.2 เรื่องการดำรงโครงสร้างการถือหุ้นของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ MTFH และ MTI

หากการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH เป็นผลสำเร็จ MTFH จะเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร และ MTI จะเป็นบริษัทร่วมของธนาคาร แต่อย่างไรก็ดี บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารจะยังคงถือหุ้นใน MTFH และ MTI ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.41 และประมาณร้อยละ 13.06 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยแต่ละบริษัทนั้นตามลำดับ โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

รายละเอียดบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับธนาคารซึ่งจะยังคงถือหุ้นใน MTFH ภายหลังจากที่ธนาคารซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น
ผู้จัดการมรดก นายบัญชา ลำช้า	ม.ร.ว.ลำอาจวรรณ ซึ่งเป็นมารดาประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร เป็นผู้จัดการมรดก	2.26%
บริษัท ภัทรสัมพันธ์ จำกัด	มีนายบรรยงค์ ลำช้า ประธานกรรมการของธนาคาร และนายบัณฑิต ลำช้า ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร และญาติสนิทเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	6.01%
บริษัท นิธิธารง จำกัด	มีนายบัณฑิต ลำช้าประธานเจ้าหน้าที่บริหารธนาคาร และญาติสนิท ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	0.19%
บริษัท พฤณีธาดา จำกัด	มีนายกฤษฎา ลำช้า รองกรรมการผู้จัดการ และ	0.24%

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น
นางชนาทิพย์ จูตระกูล	ญาติสนิท ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	
นายไพโรจน์ ล่ำซำ	พี่สวนายบรยงค์ ล่ำซำ ประธานกรรมการของธนาคาร	0.09%
นายบรยงค์ ล่ำซำ	บิดานายกฤษฎา ล่ำซำ ซึ่งเป็นรองกรรมการผู้จัดการของธนาคาร	4.49%
นางสาวสุปัญญา ล่ำซำ	ประธานกรรมการ	3.04%
นายบัณฑิต ล่ำซำ	น้องสาวนางสุจิตพรพรณ ล่ำซำ ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคาร	1.72%
ม.ร.ว. ลำอางวรรณ ล่ำซำ	กรรมการ	0.28%
พล.ต.อ. เกา สารสิน	มารดานายบัณฑิต ล่ำซำ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร	0.76%
คุณหญิงชัชวีร์ จาติกวณิช	กรรมการ	0.08%
นางสุวรรณ ปันยารชุน	พี่สวนายบรยงค์ ล่ำซำ ประธานกรรมการของธนาคาร	0.22%
นางจุติกร สีบุญเรือง	น้องสวนายบัณฑิต ล่ำซำ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร	0.28%
นางสุมณฑนา โมกะเวส	พี่สวนายบรยงค์ ล่ำซำ ประธานกรรมการของธนาคาร	0.27%
นางรุจิราภรณ์ หวังหลี	พี่สวนางสุจิตพรพรณ ล่ำซำ ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคาร	1.79%
นายยุตติ ล่ำซำ	พี่สวนางสุจิตพรพรณ ล่ำซำ ซึ่งเป็นกรรมการของธนาคาร	1.71%
	น้องชายนายบรยงค์ ล่ำซำ ประธานกรรมการของธนาคาร	0.98%
รวม		24.41%

รายละเอียดบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับธนาคารซึ่งจะยังคงถือหุ้นใน MTI ภายหลังจากที่ธนาคารซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น
นายไพโรจน์ ล่ำซำ	บิดานายกฤษฎา ล่ำซำ ซึ่งเป็นรองกรรมการผู้จัดการของธนาคาร	2.86%
นายบรยงค์ ล่ำซำ	ประธานกรรมการ	2.32%
บริษัท ภัทรสัมพันธ์ จำกัด	มีนายบรยงค์ ล่ำซำ ประธานกรรมการของธนาคาร และนายบัณฑิต ล่ำซำ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของธนาคาร และญาติสนิทเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท	1.49%
นางรุจิราภรณ์ หวังหลี	พี่สวนางสุจิตพรพรณ ล่ำซำ ซึ่งเป็นกรรมการของ	1.18%

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์กับธนาคาร	สัดส่วนการถือหุ้น
นางสาวสุปัญญา ลำชา	ธนาคาร น้องสาวนางสุจิตพรณ ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการ ของธนาคาร	1.17%
นางสุวรรณ ปันยารชุน	น้องสวนายบัณฑูร ลำชา ประธานเจ้าหน้าที่ บริหารของธนาคาร	0.87%
นายบัณฑูร ลำชา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	0.86%
นางสุมนทนา โมกะเวส	พี่สาวนางสุจิตพรณ ลำชา ซึ่งเป็นกรรมการของ ธนาคาร	0.75%
นายยุตติ ลำชา	น้องชายนายบรรยงค์ ลำชา ประธานกรรมการ ของธนาคาร	0.63%
นางวรางคณา ลำชา	น้องสาว นายบัณฑูร ลำชา ประธานเจ้าหน้าที่ บริหารของธนาคาร	2.53%
รวม		13.06%

ทั้งนี้ การมีโครงสร้างการถือหุ้นของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารอยู่เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ MTFH และ MTI ดังกล่าว เป็นการไม่สอดคล้องกับโครงสร้างการถือหุ้นตามหลักเกณฑ์แห่งประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่เกี่ยวกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เว้นแต่จะแสดงได้ว่าการจัดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของธนาคารแล้ว นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้หลักเกณฑ์ดังกล่าวในการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัทจดทะเบียนด้วย

ในการนี้ จากการเจรจาต่อรองที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ธนาคารไม่สามารถเข้าถือหุ้นทั้งหมดใน MTFH ได้ กลุ่มบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีเจตจำนงยืนยันที่จะถือหุ้นต่อไปใน MTFH และ MTI อย่างไรก็ดี ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร (ในการประชุมและออกเสียงลงคะแนนเฉพาะกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียเท่านั้น) กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือส่วนเกี่ยวข้อง ได้แก่ นายบรรยงค์ ลำชา พล.ต.อ.เกา สารสิน นายบัณฑูร ลำชา และนางสุจิตพรณ ลำชา มิได้ร่วมประชุมในเรื่องนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม) เห็นว่า การมีโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารดังกล่าวใน MTFH และ MTI เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดของธนาคารแล้ว ด้วยข้อเท็จจริงและเหตุผลที่สำคัญดังต่อไปนี้

- (ก) การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH จะยังประโยชน์สูงสุดแก่ธนาคาร รวมถึงผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เนื่องจากในปัจจุบันธนาคารได้มีการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและประกันภัยให้กับกลุ่มเมืองไทยประกันชีวิตและเมืองไทยประกันภัยอยู่แล้ว การเพิ่มสัดส่วนการลงทุนจะทำให้ธนาคารมีส่วนแบ่งในผลกำไรจากการดำเนินธุรกิจประกันชีวิตและประกันภัยเพิ่มมากขึ้น
- (ข) การจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและประกันภัยของธนาคารให้แก่ MTL และ MTI นั้น มีการทำสัญญาและมีเงื่อนไขทางธุรกิจที่โปร่งใสและชัดเจน ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป ซึ่งสามารถตรวจสอบได้
- (ค) การถือหุ้นของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารในกลุ่มบริษัทเมืองไทยประกันชีวิตและเมืองไทยประกันภัยนั้น มีมาตั้งแต่ก่อนที่ธนาคารจะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH นอกจากนี้ ภายหลังการซื้อหุ้นเพิ่มเติมดังกล่าว สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารใน MTFH จะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ (จากร้อยละ 38.55 ก่อนที่ธนาคารจะซื้อหุ้นเพิ่มเติม เป็นร้อยละ 24.41)

- (ง) กลุ่มบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งดังกล่าวมีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการบริหารจัดการ และพัฒนาธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิตมายาวนาน ซึ่งจะส่งผลให้ธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิตที่ธนาคารร่วมลงทุน สามารถเติบโตและแข่งขันได้ดีในอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ จะมีการเจรจากับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของธนาคารในกลุ่มบริษัทเมืองไทยประกันชีวิต และเมืองไทยประกันภัยต่อไปถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขในการห้ามหรือจำกัดการประกอบธุรกิจประกันชีวิตที่เป็นการแข่งขันทางการค้ากับธุรกิจของ MTL

11.3 บุคคลกลุ่ม ก.

บุคคลกลุ่ม ก. ตามที่กล่าวถึงในสารสนเทศฉบับนี้ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อบุคคลกลุ่ม ก.

1. ผู้จัดการมรดก นายบัญชา ล่ำซำ
2. บริษัท ภัทรสัมพันธ์ จำกัด
3. บริษัท นิธิธารง จำกัด
4. บริษัท พีริกจ จำกัด
5. บริษัท สุวรา จำกัด
6. บริษัท พัฒนาสิน จำกัด
7. บริษัท พฤฒิธาดา จำกัด
8. นางชนาทิพย์ จูตระกูล
9. ห้างหุ้นส่วนสามัญธรรณย์
10. ห้างหุ้นส่วนสามัญ ไตรสิทธิ์
11. นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ
12. นายไพโรจน์ ล่ำซำ
13. นายภูมิชาย ล่ำซำ
14. นายธงชัย ล่ำซำ
15. นายบรรยงค์ ล่ำซำ
16. นางสาวสุปัญญา ล่ำซำ
17. นายบัณฑิต ล่ำซำ
18. ม.ร.ว. ล้ำอร่ามวรรณ ล่ำซำ
19. คุณหญิงจำนงค์ หาดูเจนลักษณ์
20. นางทวีสุข จ่างตระกูล
21. นายธฤตพน จ่างตระกูล
22. นายกณพ จ่างตระกูล
23. นางกนิมพงษ์ วงศ์สุ
24. นายสืบพงศ์ ชลิตอาภรณ์

รายชื่อบุคคลกลุ่ม ก.

25. นางวิภา รัตนวราห
26. นางสาววรรณ ชลิตอาภรณ์
27. นางวารินทร์ สกุลไทย
28. นายจิตตพันธ์ ชลิตอาภรณ์
29. นายชัย ชลิตอาภรณ์
30. ท่านผู้หญิง ม.ล. นรารัตน์ ชัยเจริญ
31. พล.ต.อ. เกา สารสิน
32. นายบริพันธ์ หนูนุกัณฑ์
33. คุณหญิงชัชวีร์ จาติกวณิช
34. นายวสันต์ จาติกวณิช
35. นายวิษณุ จาติกวณิช
36. นายศิริพงษ์ กัลยาณรุจ
37. นางสุภาวรรณ ปันยารชุน
38. นางชูจิตร์ สืบบุญเรือง
39. นายอภิรักษ์ จูตระกูล
40. นายอภิชาติ จูตระกูล
41. นางสุมณฑนา โมกชะเวส
42. นางจุฑามาศ หวังหลี
43. นายศุภชัย หวังหลี
44. นายสุชาติ หวังหลี
45. นายสุจินต์ หวังหลี
46. นายสุรจิตต์ หวังหลี
47. นายสุพจน์ หวังหลี
48. นางฐาวรา หวังหลี
49. มุลนิธิทองพูล หวังหลี
50. นางสาวพิมพ์ประไพ พิศาลบุตร
51. นายदनัยนิต พิศาลบุตร
52. นายปิตพงษ์ พิศาลบุตร
53. นายอรรถรัตน์ พิศาลบุตร
54. นายกุชพงศ์ พิศาลบุตร
55. นายยุตติ ลำคำ

**ความเห็นที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บริษัท เมืองไทย
โพธิ์ธิส โฮลดิ้ง จำกัด และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)**

ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2552 ได้พิจารณาเกี่ยวกับแผนการขยายการลงทุนของธนาคารในบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (“MTL”) ผ่านการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในบริษัท เมืองไทย โพธิ์ธิส โฮลดิ้ง จำกัด (“MTFH”) ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ถือหุ้นอยู่ใน MTL ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTL เพื่อให้ธนาคารมีสัดส่วนการถือหุ้นใน MTFH เพิ่มขึ้นเป็นประมาณร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย MTFH ซึ่งจะทำให้ธนาคารมีผลประโยชน์ (Economic Interest) ตามสัดส่วนใน MTL ประมาณร้อยละ 38.25

เนื่องจากรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ประกอบด้วยรายการที่เกี่ยวข้องกันตามมาตรา 89/12 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ประกาศคณะกรรมการตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อันเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะมีมูลค่าหรือขนาดของการทำรายการเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของธนาคารแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า (คำนวณจากมูลค่าการทำรายการเบื้องต้น 7,244 ล้านบาท จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,191,635 หุ้น และจำนวนหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 9,569,749 หุ้น) ด้วยมูลค่าหรือขนาดรายการดังกล่าว ธนาคารจึงต้องเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งขออนุมัติการเข้าทำรายการจากผู้ถือหุ้นของธนาคารด้วย โดยการขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กล่าวข้างต้น จะต้องได้รับคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ ธนาคาร จึงได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมเหตุผลและประโยชน์ของรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเงื่อนไขของรายการ เป็นต้น ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือผู้ถือหุ้นของธนาคารเกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน บจก. เมืองไทย โพธิ์ธิส โฮลดิ้ง (“MTFH”) และการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกันในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2552 เพื่อพิจารณาการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณายุทธศาสตร์ในการดำเนินธุรกิจของธนาคาร ผลการศึกษาเกี่ยวกับการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจของธนาคารไปยังธุรกิจประกันชีวิต ประโยชน์ที่ทางธนาคารจะได้รับ เงื่อนไขข้อตกลงจากการเจรจากับผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีความสนใจในการขายหุ้น MTFH เท่านั้น พิจารณาร่วมกับมูลค่าของรายการที่ไม่เกิน 7,244 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าของ MTL และ MTI ในส่วนที่ MTFH ถือหุ้น) บวกด้วยเงินสด (Cash) และสินทรัพย์ (Assets) หักด้วยหนี้สินและภาระผูกพัน (Liabilities) ที่ MTFH มีอยู่ ณ วันที่ทำการซื้อและขายหุ้น¹ ซึ่งเป็นมูลค่าที่คำนวณจากเงินลงทุนใน MTL บมจ. เมืองไทยประกันภัย (“MTI”) และ บจก. เมืองไทย โบรกเกอร์ (“MTB”) รวมถึงเงินสดและเงินลงทุนอื่นๆ ตามโครงสร้างของบริษัท ณ วันที่ทำการซื้อขายหุ้นเป็นหลัก โดยประเมินมูลค่าของ MTL ด้วยวิธีคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเป็นวิธีส่วนลดกระแสเงินสดที่ประมาณการเติบโตของ

¹ ราคาซื้อหุ้นของ MTFH ที่ธนาคารจะซื้อนี้อาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะของบริษัท (Due Diligence) และผลการเจรจาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการปรับผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทางบัญชี (Book value) ของ บริษัท เมืองไทย โบรกเกอร์ จำกัด (“MTB”) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินสด สินทรัพย์ หนี้สินและภาระผูกพันของ MTFH ในวันที่ทำการด้วย

บริษัททั้งจากธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันและจากธุรกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเปรียบเทียบราคาตามมาตรฐานด้านการเงิน ได้แก่ ราคาหุ้นต่อรายได้ (P/E) ราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) และราคาหุ้นต่อมูลค่าของธุรกิจที่มีในปัจจุบัน (Price/Embedded Value – EV) ของบริษัทประกันชีวิตทั้งในและต่างประเทศ ที่มีลักษณะการดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับ MTL และประเมินมูลค่าของ MTI ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยพิจารณาจากหลายๆ ปัจจัย อันได้แก่ ราคาตลาด มูลค่าทางบัญชี และเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเปรียบเทียบราคาตามมาตรฐานด้านการเงิน ได้แก่ ราคาหุ้นต่อรายได้ (P/E) และราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) สำหรับ MTB นั้นธนาคารประเมินมูลค่าโดยอ้างอิงจากมูลค่าทางบัญชีของ MTB

ในการนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ชี้แจงให้เห็นข้อดีจากการลงทุนอันได้แก่ ศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิต ศักยภาพและความเหมาะสมของ MTL ต่อธุรกิจของธนาคาร และข้อเสียจากการลงทุนอันได้แก่ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่จะถูกคัดค้านจากผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ในอนาคต โครงสร้างการถือหุ้นที่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับธนาคารถือหุ้นในบริษัทที่ลงทุน ซึ่งส่งผลให้มีความจำเป็นที่จะต้องทำการเปิดเผยข้อมูลในการทำธุรกิจระหว่างธนาคารกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลักษณะการถือหุ้นแบบไขว้ระหว่างธนาคารและ MTL ระยะห่างของช่วงเวลาในการเข้าทำรายการ และผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของธนาคาร ซึ่งธนาคารได้มีมาตรฐานการจัดการกับความเสียดังกล่าวผ่านการเจรจาสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังให้ความเห็นเกี่ยวกับมูลค่าของรายการว่าอยู่ในมูลค่าที่สมเหตุสมผลและเป็นธรรม

ทั้งนี้ ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH นั้น ธนาคารจะดำเนินการโดย (1) จองซื้อหรือซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกโดย MTFH ตามสัดส่วนการถือหุ้นตลอดจนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจองซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิม และ (2) ซื้อหุ้น MTFH จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนหนึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร ทั้งนี้ ภายหลังการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมดังกล่าว จะมีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของธนาคารถือหุ้นใน MTFH (ซึ่งจะเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร) และบริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“MTI”) (ซึ่งจะเป็นบริษัทร่วมของธนาคาร) ในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 โดยบุคคลดังกล่าวจะถือหุ้นใน MTFH และ MTI ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.41 และ 13.06 ตามลำดับ ในกรณีดังกล่าวนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าโครงสร้างการถือหุ้นใน MTFH และ MTI ดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของธนาคารแล้ว นอกจากนี้ ก่อนการซื้อหุ้นสามัญของ MTFH ของธนาคารในครั้ง นี้ จะมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ MTFH ด้วย โดยให้ MTFH ขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท เมืองไทย เรียล เอสเตท จำกัด (มหาชน) บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัท เมืองไทย กรุ๊ป เซอร์วิส จำกัด ออกไปให้แก่บริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่เป็นบริษัทโฮลดิ้งอีกบริษัทหนึ่ง

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH ในครั้งนี้ จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธนาคารและผู้ถือหุ้น อีกทั้งยังอยู่บนพื้นฐานของการทำธุรกรรมที่สมเหตุสมผลและเป็นธรรม จึงเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารและที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมใน MTFH และตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของธนาคาร โดยผู้ถือหุ้นสามารถใช้รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการพิจารณาตัดสินใจ โดยการตัดสินใจขั้นสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ