

ที่ UOBKH 009/ 2569

29 มกราคม พ.ศ. 2569

130-132, 2nd, 3rd Fl., Sindhorn Bldg., Tower I
Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan,
Bangkok 10330 Thailand

Tel: 0-2659 8000

Fax: 0-2263-2805

office@uobkayhian.co.th

เรื่อง ได้รับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
(แบบ 247-4)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “กิจการ”) ขอเรียนแจ้งให้ทราบว่า ยูโอบี-เคย์ฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ได้ยื่นคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัทฯ ลงวันที่ 29 มกราคม 2569 เพื่อจะขอเพิกถอนหุ้น ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีเอกสารตามที่แนบมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลายมือชื่อ-

นายกฤษณ์ อัครทรัพย์สิน

เลขานุการบริษัท

ฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท

โทร. 0 2659 8000 ต่อ 8427

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
(แบบ 247-4)

ของ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

UOBKayHian

โดย
ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด
(ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เรื่อง นำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("UOBKH" หรือ "บริษัท" หรือ "กิจการ") เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจตามความประสงค์ของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ("UOB-Kay Hian Holdings Limited" หรือ "UOBKH Holdings" หรือ "ผู้ทำคำเสนอซื้อ") โดยผู้ทำคำเสนอซื้อได้เสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 51,634,836 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.28 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ. 12/2554") นั้น

ทั้งนี้ UOBKH HOLDINGS จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายหลังจากที่เงื่อนไขดังต่อไปนี้ได้สำเร็จลง กล่าวคือ

- 1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท ตามหลักเกณฑ์การเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- 2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะต้องได้รับอนุมัติและ/หรือ ผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ สถาบันการเงิน และคู่สัญญาอื่น ๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่จำเป็น) ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จลงในวันที่ 23 มกราคม 2569
- 3) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ อันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัท และไม่มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุไป

ทั้งนี้ เงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จเสร็จสิ้นครบถ้วนแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีหน้าที่ต้องยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

โดยหนังสือฉบับนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ที่ปรึกษาทางการเงิน") ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ได้จัดเตรียมคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) มีรายละเอียดตามเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ขอนำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) พร้อมทั้งเอกสารประกอบอื่น ๆ ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. กิจการ กรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาการเสนอขายหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อครั้งนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



ลงชื่อ

(นายโยธิน วิริยะนวัตร์)

ผู้มีอำนาจลงนาม

๒

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
บริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1	สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 1	หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 1
1.	ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 1
2.	ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์.....	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 10
3.	ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 10
4.	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของบริษัท ..	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 10
5.	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2	หน้าที่ 17
ส่วนที่ 3	รายละเอียดของกิจการ	ส่วนที่ 3	หน้าที่ 1
1.	ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	ส่วนที่ 3	หน้าที่ 1
2.	แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 3	หน้าที่ 8
ส่วนที่ 4	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์.....	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 1
1.	วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 1
2.	วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 9
3.	วิธีการชำระราคา	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 9
4.	สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว.....	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 12
5.	เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 13
6.	วิธีการส่งมอบหุ้นคืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 16
7.	การกำหนดราคาเสนอซื้อ.....	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 17
8.	การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ.....	ส่วนที่ 4	หน้าที่ 20
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5	หน้าที่ 1
เอกสารแนบ 1	วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม		
เอกสารแนบ 2	วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับ NVDR		
เอกสารแนบ 3	วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายและแบบฟอร์ม		
เอกสารแนบ 4	แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์		
เอกสารแนบ 5	แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์		
เอกสารแนบ 6	แบบคำขอหลักทรัพย์		
เอกสารแนบ 7	หนังสือยืนยันการไม่จำหน่ายหลักทรัพย์ในช่วงทำคำเสนอซื้อ		
เอกสารแนบ 8	หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ		
เอกสารแนบ 9	งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด		
เอกสารแนบ 10	รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ		

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

**(ข้อเสนอและระยะเวลาการซื้อขายที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้
เป็นข้อเสนอและระยะเวลาการซื้อขายสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขเพิ่มเติม (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขตามข้อ 8))**

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) มีความประสงค์ขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“UOBKH” หรือ “กิจการ” หรือ “บริษัท”) จำนวน 51,634,836 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.28 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นสิทธิออกเสียงร้อยละ 10.28 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (“คำเสนอซื้อ”) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

29 มกราคม 2569 (“วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ”)

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด (UOB-Kay Hian Holdings Limited, UOBKH Holdings)

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ” และ “ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีความประสงค์ทำคำเสนอซื้อเพื่อจะขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564 เนื่องจากกิจการมีสัดส่วนการกระจายหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยน้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยผู้ถือหุ้นรายย่อยของกิจการ ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568 มีจำนวน 930 รายถือหุ้นรวมกันร้อยละ 11.37 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทำให้กิจการขาดคุณสมบัติเรื่องการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2544 ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Free float) ไม่น้อยกว่า 150 รายและผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน จนกระทั่งในวันที่ 5 มิถุนายน 2568 หุ้นสามัญของบริษัทถูกขึ้นเครื่องหมาย SP ระงับการซื้อขายจนกว่าจะสามารถแก้ไข Free float ได้สำเร็จ ทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถซื้อขาย

หุ้นสามัญได้ตามปกติ ประกอบกับสภาพคล่องของหุ้นของบริษัทที่มีการซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์อยู่ในปริมาณที่ต่ำมาก ซึ่งการขอเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถขายหุ้นได้ในราคาเสนอซื้อและปริมาณที่ต้องการทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัทมีสถานะการเงินที่แข็งแกร่งสนับสนุนการดำเนินงานของกิจการได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว สถานะการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Ratio - NCR) ในประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำหลายเท่า ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การดำเนินการเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน โดยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ จำนวนจากสินทรัพย์สภาพคล่องหลังหักหนี้สินรวมและค่าความเสี่ยงที่กำหนด สถานะเงินกองทุนสำรองสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มากกว่า 3,600 ล้านบาท หรือ คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสำรองสุทธิร้อยละ 250 ซึ่งเพียงพอสำหรับดำเนินธุรกิจในระยะยาว จึงคาดว่าไม่มีความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์อีกต่อไป

เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นการทั่วไป เป็นหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 51,634,836 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.28 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”)

ทั้งนี้ UOBKH HOLDINGS จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายหลังจากที่เงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จครบถ้วน โดยเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2569 เงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จเสร็จสิ้นแล้วทั้งหมด โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท ตามหลักเกณฑ์การเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- 2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะต้องได้รับอนุมัติและ/หรือ ผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ สถาบันการเงิน และคู่สัญญาอื่น ๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่จำเป็น) ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จลงในวันที่ 23 มกราคม 2569
- 3) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ อันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของบริษัท และไม่มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุไป

ดังนั้น เนื่องจากเงื่อนไขดังกล่าวได้สำเร็จเสร็จสิ้นแล้วทุกข้อในวันที่ 23 มกราคม 2569 จึงเป็นผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นของกิจการทุกราย เพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่ ทจ. 12/2554 โดยผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้รับมติจากกิจการจะทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ

5. ประเภทหลักทรัพย์และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. กิจการมีหลักทรัพย์เพียงประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญ โดยกิจการมีหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดจำนวน 502,448,570 หุ้น (ห้าร้อยสองล้านสี่แสนสี่หมื่นแปดพันห้าร้อยเจ็ดสิบหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้น มีสิทธิออกเสียงหุ้นละ 1 เสียง

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นในกิจการจำนวน 355,000,000 หุ้น และเมื่อนับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะถือครองหุ้นสามัญรวมทั้งสิ้น 450,813,734 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.72 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดยกลุ่มผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 51,634,836 หุ้น (ห้าสิบล้านเจ็ดแสนสามหมื่นสี่พันแปดร้อยสามสิบหกหุ้น) หรือคิดเป็นร้อยละ 10.28 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ตามประกาศที่ ทจ. 12/25554

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการหุ้นละ 8.17 บาท (แปดจุดหนึ่งเจ็ดบาท) ("ราคาเสนอซื้อ") ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่คำนวณจากมูลค่าทางบัญชีล่าสุดปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดของสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งมีมูลค่าสูงสุดในวิธีที่ใช้คำนวณได้ ตามการกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ภายใต้ ประกาศที่ ทจ. 12/2554

หลักเกณฑ์กำหนดราคา	ราคา (บาทต่อหุ้น)
1) ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ได้มาซึ่งหุ้นสามัญ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	ไม่มี ได้มาซึ่งหุ้นสามัญ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
2) ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นนอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน	ไม่มี เนื่องจากหุ้นสามัญของกิจการถูกระงับการซื้อขาย ตั้งแต่ 5 มิถุนายน 2568
3) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว (Adjusted Book Value Approach) จากงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีลงล่าสุด	8.1648
4) มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน (IFA's Fair Value)	5.17 – 6.77

โดยผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ ("ผู้แสดงเจตนาขาย") จะมีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นดังกล่าวในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7.00 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นสามัญ ดังนั้น ราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับหุ้นละ 8.1481 บาท (แปดจุดหนึ่งสี่แปดหนึ่งบาท) ("ราคาเสนอซื้อสุทธิ") ต่อหุ้นทำให้ราคาสุทธิที่ราคาเสนอซื้อดังกล่าว

(✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (final offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

() ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ในการคำนวณเงินค่าขายหลักทรัพย์ที่จะต้องชำระให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายแต่ละราย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะนำราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญสุทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เสนอขาย และนำมาดำเนินการตัดเศษให้จำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินที่มีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยในกรณีที่ทศนิยมตำแหน่งที่ 3 มีค่าน้อยกว่า 5 จะปัดทิ้ง ในขณะที่ถ้ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 จะปัดขึ้น

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีได้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ ผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญและต้นทุนของหลักทรัพย์โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 1.3 สำหรับหุ้นสามัญและเอกสารแนบ 2.3 สำหรับใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (“NVDR” หรือ “เอ็นวีดีอาร์”)

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาพร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่ายโดยคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

หมายเหตุ ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอซื้อขายหลักทรัพย์ และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลาการรับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหลักทรัพย์เป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 7 เมษายน 2569 (“ระยะเวลาการรับซื้อ”) ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึง 16.00 น. ระยะเวลาดังกล่าว

(☒) เป็นระยะเวลาการรับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลาการรับซื้ออีก (final period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

(☐) ไม่ใช่ระยะเวลาการรับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลาการรับซื้อได้

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดราชการเพิ่มเติมสำหรับสถาบันการเงินหรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระยะเวลาการรับซื้อดังกล่าว ทำให้ระยะเวลาการรับซื้อน้อยกว่า 45 วันทำการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลาการรับซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นขั้นต่ำ เพื่อให้ระยะเวลาการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ ตามประกาศที่ ทอ. 12/2554

8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

(☐) ไม่มีเงื่อนไข

(☒) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลาการรับซื้อ

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลาการรับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

- 1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุ หรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง ต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยที่เหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือเป็นการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ
- 2) มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุไป

10. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายจะสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึง 16.00 น. รวมเป็น 20 วันทำการ ("ระยะเวลาที่สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย") โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตาม เอกสารแนบ 3

11. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอจ. 12/2554)

- ไม่ได้บังคับใช้ในกรณีนี้ -

12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 147,448,570 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.35 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ครั้งนี้ที่ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ 8.17 บาทต่อหุ้น เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการ คิดเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 1,204,654,816.90 บาท (หนึ่งพันสองร้อยสี่ล้านหกแสนห้าหมื่นสี่พันแปดร้อยสิบหกบาทเก้าสิบสตางค์)

เมื่อพิจารณาถึงกรณีที่ผู้ถือหุ้น จำนวน 2 ราย ในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของกิจการ ที่ได้ทำหนังสือร่วมกันยืนยันข้อตกลงที่จะไม่ขายหุ้นในส่วนที่ตนเองถือหุ้นอยู่ในช่วงการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้ ได้แก่ (ก) ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด และ (ข) ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด (เป็นหุ้นสามัญที่ถือครองของ ยูโอบี เคย์เฮียน (บียูไอ) ลิมิเต็ด โดยอยู่ภายใต้การบริหารจัดการลงทุนของผู้ถือหุ้นทั้งสองรายดังกล่าว) โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งสองถือหุ้นรวมจำนวน 95,813,734 หุ้น จึงทำให้มีจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดที่จะมีผู้เสนอขายเพียงจำนวน 51,634,836 หุ้น คิดเป็นเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือจำนวน 421,856,610.12 บาท

ทั้งนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน (บียูไอ) ลิมิเต็ด เป็นบริษัทที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นร้อยละ 100 มีอำนาจในการควบคุมสั่งการแต่เพียงผู้เดียว ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทั้ง 2 รายข้างต้น จะทำรายการส่งขายหุ้นที่ตนถือครองมิได้ หากไม่ได้รับคำสั่งขายจากผู้ทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อมาจากเงินฝากในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งมีเลขบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ เลขที่ 002959-7 (Cash Account) เป็นบัญชีเงินสกุลต่างประเทศ ภายใต้การดูแลของทรสตี ว่งเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Line) จำนวน 480,000,000 บาท (สี่ร้อยห้าสิบล้านบาท

ถ่วน) มีเงินฝากไว้กับ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเงินลงทุนที่ปราศจากภาระผูกพันอื่นใด ณ วันที่ 23 มกราคม 2569 จำนวน 20,000,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ คิดเป็นมูลค่าประมาณ 480,000,000 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้สอบถามความเพียงพอของแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วเห็นว่า เมื่อพิจารณาจากเงินสดที่ฝากในบัญชีของผู้ทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในครั้งนี้ รายละเอียดตามปรากฏหนังสือรับรองแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ ตามเอกสารแนบ 8

13. ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ	: บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	: 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ผู้ติดต่อ	: คุณชัยณรงค์ บุญชูสนอง หรือ คุณจริญ สุขสกุล ฝ่ายปฏิบัติการ
โทรศัพท์	: +66 02-090-3381, +66 02-090-3386
โทรสาร	: +662 263 2807

14. วันชำระราคา

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาค่าหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายแต่ละราย ภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 9 เมษายน 2569 โดยแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมายื่น ต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน สมบูรณ์ และการดำเนินการโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายเสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์ และ ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระราคาค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่อาจจะขยายออกไป

ส่วนที่ 2

รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.1. ข้อมูลทั่วไปของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ชื่อ	ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด (UOBKH Holdings)
ที่อยู่	83 ถนนศรีแมนชอม #10-01 ยูอี แสควร์ สิงคโปร์ 239920
โทรศัพท์	6535 6868
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	200004464C
เว็บไซต์	https://www.uobkayhian.com/
ประเภทธุรกิจ	บริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุน

1.2. ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่น ๆ

1) ลักษณะการประกอบธุรกิจ/อาชีพ

ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ("ผู้ทำคำเสนอซื้อ") เป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ และมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่สิงคโปร์ กลุ่มบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ดำเนินธุรกิจหลากหลายด้านในบริการทางการเงิน อาทิ การซื้อขายหลักทรัพย์ บริการที่ปรึกษาทางการเงินกิจการ (Corporate Finance) ให้สินเชื่อแบบมีอนุพันธ์แฝง การบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) และงานวิจัยด้านการลงทุนด้วยการมีเครือข่ายครอบคลุมเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ฮองกง และจีนแผ่นดินใหญ่ กลุ่มบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน จึงเป็นแพลตฟอร์มที่แข็งแกร่งสำหรับทั้งลูกค้าในประเทศและธุรกิจข้ามพรมแดน ให้บริการฐานลูกค้าที่หลากหลาย ได้แก่ นักลงทุนรายย่อย นักลงทุนรายใหญ่ บริษัท และลูกค้าสถาบันต่าง ๆ ธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน สามารถแบ่งเป็นหมวดสำคัญดังนี้:

1. บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ / การซื้อขายสินค้าในตลาดทุน

ตราสารทุน (Equities)

บริษัทให้บริการแพลตฟอร์มการซื้อขายตราสารทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ตและอุปกรณ์เคลื่อนที่ ควบคู่กับการสนับสนุนการให้บริการผ่านช่องทางออฟไลน์อย่างครบถ้วน พร้อมทั้งจัดให้มีเครื่องมือและแนวทางการให้บริการที่หลากหลาย เพื่อรองรับการดำเนินธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในผลิตภัณฑ์หลายประเภท ครอบคลุมตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำในต่างประเทศและในประเทศ อาทิ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (SGX) ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย (Bursa Malaysia) ตลาดหลักทรัพย์ฮองกง (HKEX) โครงการเชื่อมต่อการซื้อขายระหว่างฮองกง-เซี่ยงไฮ้/เซินเจิ้น (HK-Shanghai/Shenzhen Stock Connect) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (LSE) ตลาดหลักทรัพย์โตรอนโต (TSX และ TSXV) ตลาดจนตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกา ได้แก่ NASDAQ NYSE NYSE ARCA และ AMEX ทั้งนี้ บริษัทมีทีมนักวิเคราะห์ซึ่งได้รับรางวัลในระดับสากล ทำหน้าที่จัดทำและเผยแพร่ข้อมูลวิจัยและบทวิเคราะห์ที่เป็นปัจจุบัน เพื่อ

สนับสนุนการตัดสินใจลงทุนของลูกค้า และเอื้อให้ลูกค้าสามารถใช้ประโยชน์จากแนวโน้มล่าสุดของตลาดได้อย่างเหมาะสม

ตราสารหนี้ (Bonds)

บริษัทให้การสนับสนุนนักลงทุนในตราสารหนี้ในการดำเนินธุรกรรมซื้อขายพันธบัตรในตลาดทั่วโลก ตั้งแต่ตลาดเกิดใหม่ไปจนถึงประเทศที่มีเศรษฐกิจพัฒนาแล้ว ผ่านแพลตฟอร์มการซื้อขายที่ใช้งานได้สะดวกและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทมีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านซึ่งพร้อมให้บริการอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้คำแนะนำ การสนับสนุน และข้อมูลที่เป็นแก่นลูกค้าในการตัดสินใจลงทุนที่สำคัญหรือในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์

สัญญาซื้อขายส่วนต่าง (Contracts for Difference / CFDs)

ลูกค้าสามารถใช้แพลตฟอร์มการซื้อขายของบริษัทผ่านเว็บเบราว์เซอร์และอุปกรณ์เคลื่อนที่ในการดำเนินธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายส่วนต่าง (CFDs) ได้อย่างมั่นใจ โดยสามารถเข้าถึงหลักทรัพย์อ้างอิง (Counters) ที่หลากหลาย ซึ่งเอื้อให้ลูกค้าสามารถกำหนดกลยุทธ์การซื้อขาย ติดตามสถานะการลงทุน และบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทใช้รูปแบบการเข้าถึงตลาดโดยตรง (Direct Market Access / DMA) ทำให้ราคาซื้อขายมีความโปร่งใส โดยคำสั่งซื้อขายของลูกค้าจะถูกส่งเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง โดยไม่มีต้นทุนแฝงหรือส่วนต่างราคาแฝง (Hidden Costs or Spreads)

ตราสาร DLCs สำหรับการซื้อขายรายวัน (Daily Leverage Certificates / DLCs)

ตราสาร DLCs สำหรับการซื้อขายรายวัน (DLCs) เป็นตราสารที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (SGX) ซึ่งให้อัตราผลตอบแทนที่ตั้งแต่ 3 ถึง 7 เท่าของผลการเปลี่ยนแปลงราคาประจำวันของหลักทรัพย์อ้างอิง (ดัชนีตลาดหรือหุ้นรายตัว) โดยไม่มีผลกระทบจากความผันผวนโดยนัย (Implied Volatility) การเสื่อมค่าตามระยะเวลา (Time Decay) หรือการเรียกหลักประกัน (Margin) ส่งผลให้นักลงทุนมีความยืดหยุ่นในการลงทุนทั้งในภาวะตลาดขาขึ้นและขาลง

กองทุนรวมดัชนีซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Exchange Traded Funds: ETFs)

กองทุนรวมดัชนีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (ETFs) ช่วยให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงตลาดที่หลากหลาย ครอบคลุมทั้งอุตสาหกรรมและประเภทสินทรัพย์ที่เข้าถึงได้ยาก ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถจัดทำรายการติดตามหลักทรัพย์ (Watch-list) เพื่อเฝ้าติดตามกองทุน ETFs ชั่นนำ ซึ่งช่วยให้สามารถเพิ่มระดับการกระจายการลงทุนผ่านเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพ และสามารถคัดกรอง วิเคราะห์ และติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สำคัญทั่วโลกได้อย่างเหมาะสม

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสัญญาซื้อขายสิทธิ (Futures and Options)

บริษัทจัดให้มีเครื่องมือและเทคโนโลยีที่ทันสมัยเพื่อสนับสนุนการลงทุนของลูกค้า โดยครอบคลุมสินทรัพย์หลากหลายประเภท ลูกค้าสามารถซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดต่างประเทศจำนวน 13 แห่ง ตั้งแต่ตลาดในยุโรปจนถึงสหรัฐอเมริกา พร้อมการสนับสนุนตลอด 24 ชั่วโมง เพื่อรองรับการตัดสินใจในภาวะตลาด

ที่มีความผันผวนสูง ทั้งนี้ การซื้อขายสัญญาซื้อขายสิทธิ (Options) ให้บริการเฉพาะในตลาดฮ่องกง และผ่านแพลตฟอร์มสำหรับคอมพิวเตอร์ประเภทตั้งโต๊ะ (Desktop Platform) โดยเฉพาะเท่านั้น

การซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนด้วยอัตราทด (Leveraged FX)

ในการซื้อขายเงินตราต่างประเทศ รายละเอียดเพียงเล็กน้อยอาจส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการลงทุน บริษัทจึงจัดให้มีแพลตฟอร์มขั้นสูง อาทิ MT4 และ Utrade Delta เพื่อให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงเครื่องมือวิเคราะห์เชิงลึก โดยไม่มีการแทรกแซงจากโต๊ะซื้อขาย (No Dealing Desk) เพื่อเพิ่มความปลอดภัย เงินของลูกค้าจะถูกแยกเก็บไว้ในบัญชีเฉพาะ (Segregated Accounts) นอกจากนี้ บริษัทยังจัดสมมนาอย่างสม่ำเสมอโดยผู้เชี่ยวชาญภายในองค์กร เพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้า

ผลิตภัณฑ์โครงสร้าง (Structured Products)

แพลตฟอร์มของบริษัทมีผลิตภัณฑ์โครงสร้างที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละระดับ ตั้งแต่ผลิตภัณฑ์เพื่อเพิ่มผลตอบแทน ไปจนถึงผลิตภัณฑ์ที่มีโครงสร้างผลตอบแทนแบบใช้อัตราทด ลูกค้าสามารถเลือกผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทใช้แนวทางการคัดเลือกผลิตภัณฑ์แบบเปิด (Open Architecture) และมีทีมผู้เชี่ยวชาญในการคัดสรรผลิตภัณฑ์จากผู้ออกผลิตภัณฑ์หลายราย พร้อมทั้งสื่อสารข้อมูล แนวคิดการลงทุน และโอกาสที่เกิดจากความผันผวนของตลาดอย่างทันทั่วทั้ง

ที่ปรึกษาการลงทุนอัตโนมัติ (Robo Advisory)

ในฐานะผู้จัดการกองทุนดิจิทัลส่วนบุคคล ระบบ Robo Advisor ของบริษัทช่วยให้ลูกค้าสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินผ่านแพลตฟอร์มอัจฉริยะและพอร์ตการลงทุนที่ปรับให้เหมาะสมกับแต่ละบุคคล โดยอาศัยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญด้านตลาดของทีมนักวิเคราะห์และผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในการพัฒนาอัลกอริทึมที่ซับซ้อน เพื่อคัดเลือกกองทุน ETFs ที่เหมาะสมและมีต้นทุนต่ำสำหรับลูกค้า

กองทุนรวม (Unit Trusts)

การลงทุนในกองทุนรวมช่วยให้ลูกค้าสามารถใช้จ่ายประโยชน์จากความเชี่ยวชาญของผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ และกระจายการลงทุนในกองทุนหลากหลายประเภท ลูกค้าสามารถลงทุนด้วยค่าธรรมเนียมการขายในอัตราต่ำ และไม่มีค่าใช้จ่ายแฝงเพิ่มเติม อีกทั้งยังสามารถติดตามสถานการณ์ตลาดและแนวโน้มการลงทุนผ่านบทวิเคราะห์ จดหมายข่าว และรายงานวิจัยที่จัดทำโดยทีมนักวิเคราะห์ซึ่งได้รับรางวัลของบริษัท

2. ความร่วมมือทางธุรกิจ (Business Partnership)

บริษัทให้บริการและแนวทางเชิงกลยุทธ์ทางธุรกิจในหลากหลายด้านแก่พันธมิตรทางธุรกิจแบบผู้ค้าต่อผู้ค้า (B2B) อาทิ บริการด้านการส่งคำสั่งซื้อขาย (Execution) งานระบบส่วนกลางและระบบสนับสนุนการดำเนินงาน (Middle Office และ Back Office) รวมถึงการให้บริการแก่ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนอัตโนมัติ (Robo-Advisory) ตลาดซื้อขายทางเลือก (Alternative Exchanges) และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisors: IFAs) ทั้งนี้ บริษัทมุ่งสร้างความร่วมมือที่ก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการให้บริการแก่นักลงทุนปลายทางอย่างมีประสิทธิภาพ

3. บริการให้คำปรึกษาและที่ปรึกษาการเงินขององค์กร

บริษัทให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินแก่องค์กรอย่างครอบคลุมและหลากหลาย ครอบคลุมตั้งแต่บริการด้านตลาดทุน (Equity Capital Markets) อาทิ การรับประกันการจัดจำหน่ายและการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง บริการด้านการควบรวมและซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) บริการให้คำปรึกษาด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Advisory) และบริการที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory) โดยให้บริการครอบคลุมตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย สิงคโปร์ ฮ่องกง มาเลเซีย ไทย และอินโดนีเซีย

4. การให้ความรู้แก่นักลงทุนและการเข้าถึงผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน (Investor Education & Corporate Access)

เพื่อยกระดับศักยภาพในการสร้างความมั่งคั่ง นักลงทุนสามารถพัฒนาทักษะด้านการซื้อขายผ่านการให้คำปรึกษาแบบตัวต่อตัว การจัดสัมมนาอย่างสม่ำเสมอ และหลักสูตรเฉพาะด้านที่ครอบคลุมการวิเคราะห์ทางเทคนิค กลยุทธ์การซื้อขาย การใช้งานแพลตฟอร์ม และความรู้เกี่ยวกับตลาดทุน นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถเข้าร่วมกิจกรรมสร้างเครือข่ายภายในองค์กร เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและรับข้อมูลเชิงลึกด้านการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดกิจกรรมโรดโชว์และกิจกรรม Corporate Access อย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการสื่อสารข้อมูลและการปฏิสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับลูกค้าอย่างทันท่วงทีและมีประสิทธิภาพ

5. การซื้อขายด้วยบัญชีมาร์จิ้น (Margin Trading)

เพื่อบริหารความเสี่ยงและเพิ่มโอกาสในการลงทุน ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยอัตราทดในผลิตภัณฑ์การลงทุนทั้งหมดของบริษัท พร้อมรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อการลงทุนที่สามารถแข่งขันได้ในหลายสกุลเงิน และครอบคลุมตลาดหลักทรัพย์สำคัญทั่วโลก นอกเหนือจากโครงสร้างราคาที่โปร่งใส นักลงทุนยังให้ความสำคัญกับความรวดเร็วในการให้บริการ ความหลากหลายของหลักทรัพย์ที่สามารถใช้เป็นหลักประกัน และนโยบายด้านมาร์จิ้นที่มีความสม่ำเสมอของบริษัท

6. ธุรกิจและการซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Dealing & Trading)

ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินและเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ในภูมิภาคเอเชีย บริษัทจัดให้มีแพลตฟอร์มการซื้อขายที่มีความมั่นคงและครอบคลุมตลาดหลักทรัพย์สำคัญในเอเชียและประเทศที่มีเศรษฐกิจพัฒนาแล้ว เพื่อให้บริการแก่นักลงทุนทั้งสถาบันและรายย่อยอย่างต่อเนื่องและเชื่อถือได้ นอกเหนือจากบริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แบบดั้งเดิม บริษัทยังให้บริการผลิตภัณฑ์และประเภทสินทรัพย์ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนในทุกระดับ ตั้งแต่การลงทุนรายใหม่ไปจนถึงนักลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญสูง

7. การเงินเชิงโครงสร้าง (Structured Finance)

บริษัทให้บริการด้านการจัดหาเงินทุนแบบเฉพาะเจาะจง โดยทำหน้าที่ทั้งในฐานะผู้ให้กู้และผู้จัดโครงสร้างทางการเงิน เพื่อตอบสนองความต้องการด้านเงินทุนของผู้สนับสนุนโครงการ ผู้ก่อตั้งกิจการ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ครอบคลุมการจัดหาเงินทุนเพื่อการเข้าซื้อกิจการ (Acquisition Finance) การจัดหาเงินทุนในระดับบริษัทโฮลดิ้ง (Holdco Finance) สินเชื่อระยะสั้นเพื่อเชื่อมต่อทางการเงิน (Bridge Facility) ตราสารกึ่งหนี้กึ่ง

ทุน (Hybrids) สินทรัพย์สภาพคล่องต่ำ (Illiquid Instruments) รวมถึงสินเชื่อเชิงโครงสร้างและการสนับสนุนด้านเงินทุนในรูปแบบอื่น ๆ โดยดำเนินการอย่างทันทางที่และคำนึงถึงความเป็นส่วนตัวของลูกค้าเป็นสำคัญ

8. การบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)

เพื่อป้องกันและเพิ่มพูนมูลค่าพอร์ตการลงทุน ลูกค้าสามารถใช้บริการโซลูชันด้านการบริหารความมั่งคั่งที่มุ่งเน้นตลาดในภูมิภาคเอเชียของบริษัท ซึ่งสามารถปรับให้เหมาะสมกับความต้องการและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าแต่ละราย บริการเฉพาะบุคคลของบริษัทยังครอบคลุมการกำหนดกลยุทธ์การจัดสรรสินทรัพย์ การบริหารพอร์ตการลงทุนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน (Discretionary Portfolio Management) แพลตฟอร์มผู้จัดการสินทรัพย์ (Asset Manager Platforms) และผลิตภัณฑ์การลงทุนจากภายนอก

โครงสร้างรายได้ของ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถจำแนกได้ตามประเภทธุรกิจ ลักษณะของบริการ และแหล่งที่มาของรายได้ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตาราง 2.1 การกระจายรายได้ในช่วงปี 2565–ครึ่งแรกของปี 2568

อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ (S\$) = 25.14

บาท

รายได้	2565		2566		2567		ครึ่งปีแรก ปี2568	
ตามลักษณะธุรกิจ	พัน ดอลลาร์ สิงคโปร์	ล้าน บาท	พัน ดอลลาร์ สิงคโปร์	ล้าน บาท	พัน ดอลลาร์ สิงคโปร์	ล้าน บาท	พัน ดอลลาร์ สิงคโปร์	ล้าน บาท
รายได้ค่าคอมมิชชั่น	297,673	7,484	285,855	7,186	356,273	8,957	198,382	4,987
รายได้จากการซื้อขาย	6,028	152	6,875	173	12,425	312	8,280	208
รายได้ดอกเบี้ย	140,988	3,544	243,740	6,128	242,824	6,105	110,075	2,767
รายได้อื่น ๆ	51,025	1,283	55,033	1,384	58,729	1,476	22,409	563
รายได้รวม	495,714	12,462	591,503	14,870	670,250	16,850	339,146	8,526
จำแนกตามประเทศ								
สิงคโปร์	259,958	6,535	331,696	8,339	371,155	9,331	181,051	4,552
ฮ่องกง	123,991	3,117	156,636	3,938	182,685	4,593	107,300	2,698
ประเทศไทย	52,745	1,326	43,908	1,104	38,241	961	15,929	400
มาเลเซีย	47,288	1,189	48,020	1,207	69,500	1,747	31,237	785
อื่น ๆ	11,732	295	11,244	283	8,669	218	3,629	91

ที่มา: รายงานประจำปีและงบการเงิน ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด

2) ทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 984,188,239 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 423,151,209 ดอลลาร์สิงคโปร์ (ประมาณ 10,638 ล้านบาท) ซึ่งใน

3) รายชื่อผู้ถือหุ้น

The diagram illustrates the ownership structure of YOOB Public Company Limited (YOOB) as follows:

- YOOB-Keay-Sean Solsang Limtett** (Ultimate Controlling Shareholder)
 - Owns 100% of **YOOB Keay-Sean Owerch Limtett**
 - Owns 100% of **YOOB Keay-Sean (Hong Kong) Limtett**
 - Owns 100% of **YOOB Keay-Sean Phraew Limtett**
- YOOB-Keay-Sean Owerch Limtett**
 - Owns 100% of **YOOB Keay-Sean (BVI) Limtett**
 - Owns 19.07% of **YOOB Keay-Sean Phraew Limtett**
- YOOB Keay-Sean (BVI) Limtett**
 - Owns 19.07% of **YOOB Keay-Sean Phraew Limtett**
- YOOB Keay-Sean (Hong Kong) Limtett**
 - Owns 0.64% of **YOOB Public Company Limited**
- YOOB Keay-Sean Phraew Limtett**
 - Owns 18.43% of **YOOB Public Company Limited**

YOOB Public Company Limited is the ultimate entity, with a total ownership stake of 19.71% (19.07% + 0.64%) held by the YOOB-Keay-Sean group.

1. ยูโนเด็ต โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด มีส่วนได้เสียใน ยูโอบี-เคย์เอชเอ็น โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด เกิดจากการถือหุ้นทางอ้อม 313,360,043 หุ้นที่ถือโดยผ่าน ไทหัว นอมีนิสส์ ไพรวเท ลิมิเต็ด คิดเป็นร้อยละ 32.17 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
2. นาย วี อี เซา มีส่วนได้เสียใน ยูโอบี-เคย์เอชเอ็น โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด เกิดจากการถือหุ้นทางอ้อม 188,306,346 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ผ่าน ยู.โอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด และ เกิดจากการถือหุ้นทางอ้อม 167,687,961 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 17.21 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด (รวมกับผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องรวมฝากอยู่ในบัญชีลูกค้าภายใต้การจัดการของ ยูโอบี เคย์เอชเอ็น ไพรวเท ลิมิเต็ด รวมถือหุ้นเป็น 170,441,142 หุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น) ผ่าน ยูโอบี เคย์เอชเอ็น ไพรวเท ลิมิเต็ด – เค.โอ.พี อิงค์ โดยที่นาย วี อี เซา มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 84.00 ใน เค.โอ.พี อิงค์ และร้อยละ 35.00 ใน ยู.โอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ตามลำดับ

รายชื่อ	ลักษณะธุรกิจ	สถานที่จัดตั้ง	ความสัมพันธ์
ไท่ หั่ว นอมินีส์ ไพรวเท ลิมิเตด	บริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนในสิงคโปร์	สิงคโปร์	ยูไนเต็ควอเตอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเตด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100
เค.ไอ.พี อินซ์. ถือผ่าน ยูโอบี เคย์เซียน ไพรวเท ลิมิเตด	บริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนใน บิวิโอ	บิวิโอ	นาย วี อี เซา ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 84.00
ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเตด	บริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนใน บิวิโอ	บิวิโอ	นาย วี อี เซา ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 35.00
ยูโอบี เคย์เซียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด	บริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนในสิงคโปร์	ฮ่องกง	ยูโอบี-เคย์เซียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เซียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	ธุรกิจหลักทรัพย์ในฮ่องกง	ฮ่องกง	ยูโอบี เคย์เซียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เซียน (บิวิโอ) ลิมิเตด	ธุรกิจการลงทุน	บิวิโอ	ยูโอบี เคย์เซียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เซียน เครดิต ไพรวเท ลิมิเตด	ตัวแทนซื้อ-ขายในประเทศสิงคโปร์	สิงคโปร์	ยูโอบี-เคย์เซียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำแนะนำซื้อสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ ของ จำนวน หุ้นชำระ แล้ว	ร้อยละของ สิทธิออก เสียง
1	ไท่ หั่ว นอมินีส์ ไพรวเท ลิมิเตด	313,360,043	32.17	32.17
2	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด	170,441,142	17.50	17.50
3	ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเตด	188,306,346	19.33	19.33
4	นายตัง วี โลก	40,054,849	4.11	4.11
5	รฟเฟิลส์ นอมินีส์ (ไพรวเท) ลิมิเตด	17,967,786	1.84	1.84
6	ซิติแบงก์ นอมินีส์ สิงคโปร์ ไพรวเท ลิมิเตด	17,814,108	1.83	1.83
7	ดีบีเอส นอมินีส์ ไพรวเท ลิมิเตด	17,802,410	1.83	1.83
8	เมย์แบงก์ ซีเคียวริตี้ส์ ไพรวเท ลิมิเตด	12,414,380	1.27	1.27
9	เอชเอสบีซี(สิงคโปร์) นอมินีส์ ไพรวเท ลิมิเตด	9,477,276	0.97	0.97
10	ยูไนเตด โอเวอร์ซีส์แบงก์ นอมินีส์ ไพรวเท ลิมิเตด	9,491,972	0.97	0.97
	รวม 10 รายแรก	797,130,312	81.83	81.83
	อื่นๆ	267,057,927	27.41	27.41
	รวมทั้งหมด	974,188,239	100.00	100.00

หมายเหตุ: หุ้นที่บริษัทซื้อคืนจำนวน 10,000,000 หุ้น ได้ถูกหักออกจากทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องอื่น เป็นดังนี้

เค.ไอ.พี อินซ์.

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ 30 ธันวาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นชำระแล้ว	ร้อยละของสิทธิออกเสียง
1	วี อี เซา	8,400,000	84.00	84.00
2	วี เจนนิเฟอร์	1,600,000	16.00	16.00
	รวม	10,000,000	100.00	100.00

ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเตด

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ 30 ธันวาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นชำระแล้ว	ร้อยละของสิทธิออกเสียง
1	วี อี เซา	17,500,000	70.00	70.00
2	วี อี ซอง	2,500,000	10.00	10.00
3	วี อี ลิม	2,500,000	10.00	10.00
4	วี เวย ซี	1,250,000	5.00	5.00
5	วี เวย หลิง	1,250,000	5.00	5.00
	รวม	25,000,000	100.00	100.00

4) **รายชื่อคณะกรรมการบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568)**

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทของผู้ทำคำเสนอ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย วี อี เซา	ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ
2	นาย ตัง วิ โลก	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และไม่เป็นกรรมการอิสระ
3	นาย ฮุย หยัด ยัน, เฮนรี่	กรรมการอิสระ
4	นาย เจสัน เลี้ยว เจวียน ถง	กรรมการอิสระ
5	นาย เลื่อง กิก มุน, เอ็ดมันด์	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และไม่เป็นกรรมการอิสระ
6	นาย เตย์ วิ จิน ไมเคิล	กรรมการอิสระ
7	นางสาว ชาน เลย์ ฮุน	กรรมการอิสระ

หมายเหตุ อำนาจผูกพันบริษัท โดยมติคณะกรรมการ

5) **ข้อมูลสรุปของงบการเงิน ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด**

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565, 2566 และ 2567 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: พันดอลลาร์สิงคโปร์

งบการเงินรวม	2565(ตรวจสอบ)		2566(ตรวจสอบ)		2567(ตรวจสอบ)		ครึ่งปีแรก2568 (สอบทาน)	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	743,562	4,323,014	617,008	3,993,810	660,999	4,593,597	838,671	5,678,456
หนี้สินรวม	193,535	2,522,917	99,199	2,081,765	186,031	2,458,861	415,367	3,555,792
ทุนจดทะเบียน	550,027	1,800,097	517,809	1,912,045	474,968	2,134,736	423,304	2,122,664
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	288,619	288,619	305,410	305,410	348,412	348,412	409,254	409,254
รายได้รวม		495,714		591,503		670,250		339,146
ค่าใช้จ่ายรวม		382,156		406,875		443,451		212,514
กำไรสุทธิ		102,921		170,779		223,676		99,243
กำไรต่อหุ้น (หน่วย: เซนต์)		11.63		19.08		24.42		10.6
เงินปันผลต่อหุ้น (หน่วย: เซนต์)		6.00		9.20		11.90		-
มูลค่าตามบัญชีดอลลาร์สิงคโปร์		201.04		210.35		226.40		216.18

หมายเหตุ งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ข้อมูลในรายงานงบการเงินแสดงงบกำไรขาดทุนเฉพาะงบการเงินรวม

6) ภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ ซึ่งแสดงไว้ในงบการเงินที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยสรุปดังนี้

หน่วย: พันดอลลาร์สิงคโปร์

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	31 ธันวาคม 2567		30 มิถุนายน 2568		หมายเหตุ
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	126,656	597,045	185,430	1,281,315	มีหลักประกันเป็นที่ดินและสิ่งปลูกสร้างถาวร ตลอดจนทรัพย์สินทั้งหมดของบริษัทย่อย
ตราสารหนี้	-	224,562	-	206,203	โดยการออกโครงการออกตราสารหนี้แบบมีแบบมีอนุพันธ์แฝง (Multi-currency Structured Note Program) วงเงินรวม 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ของกลุ่มบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งตราสารดังกล่าวออกที่ราคาเสนอขายเท่ากับราคาตราสาร (พาร์) และมีอายุครบกำหนดไถ่ถอนระหว่างเดือนเมษายน 2569 ถึงเดือนธันวาคม 2578 โดยอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตราสารดังกล่าวสามารถไถ่ถอนก่อนครบกำหนดได้ โดยการส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง
ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	-	114,215	-	87,683	ตราสารอนุพันธ์สกุลเงินต่างประเทศและตราสารอนุพันธ์ของตราสารทุนเกิดขึ้นจากธุรกรรมของลูกค้าและครอบคลุมการทำธุรกรรมความเสี่ยงแบบ back-to-back กับผู้ออกหลักทรัพย์รายอื่น

7) ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำความผิดทางอาญา

-ไม่มี -

8) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

-ไม่มี -

2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 ที่อยู่ : เลขที่ 130-132 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์1
 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 103300
 โทรศัพท์ : 0-2659-8000
 โทรสาร : 0-2263-2807

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 ที่อยู่ : เลขที่ 130-132 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์1
 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 103300
 โทรศัพท์ : 0-2659-8000
 โทรสาร : 0-2263-2807

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น (ถ้ามี)

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย

ชื่อบริษัท : บริษัท ดีแอลเอ ไปเปอร์ (ประเทศไทย) จำกัด
 ที่อยู่ : 548 อาคารวัน ซิตี้ เซ็นเตอร์ ยูนิต 4801-4805 ชั้น 48
 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
 โทรศัพท์ : 02 686 8500
 โทรสาร : 02 670 0131

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของบริษัท

4.1. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ

1) หนังสือแสดงเจตจำนงในการทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ

วันที่ทำสัญญา	10 พฤศจิกายน 2568
คู่สัญญา	ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ("ผู้ทำคำเสนอซื้อ")
หุ้นที่ซื้อขาย	51,634,836 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.28 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ)
ราคาซื้อขาย	8.17 บาท

เงื่อนไขก่อนการยื่นคำเสนอซื้อ	การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจจะเกิดขึ้นได้ก็ต่อเมื่อมีการปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ครบถ้วน: 1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ UOBKH ให้ความเห็นชอบการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ UOBKH ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ UOBKH และจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการเพิกถอนต้องไม่เกิน 10% ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ UOBKH 2. หน่วยงานกำกับดูแลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สถาบันการเงิน และคู่สัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ต้องให้ความเห็นชอบและ/หรือยกเว้นเงื่อนไข (หากจำเป็น) เกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ UOBKH ออกจาก SET 3. จะต้องไม่มีการเปลี่ยนแปลงเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะหรือทรัพย์สินของ UOBKH และต้องไม่มีเหตุการณ์อื่นใดเกิดขึ้นซึ่งทำให้ไม่สามารถดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ UOBKH จาก SET ได้
ที่ปรึกษาทางกฎหมาย	บริษัท ดีแอลเอ ไปเปอร์ (ประเทศไทย) จำกัด

2) สัญญาการให้บริการ

วันที่ทำสัญญา	สัญญานี้มีระยะเวลา 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 และจะต่ออายุ อีก 1 ปีโดยอัตโนมัติ
คู่สัญญา	ระหว่าง ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด และ UOBKH
ค่าบริการ	พิจารณาตามจำนวนชั่วโมงการให้บริการ และแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ดังนี้: 1. บริการที่มีบุคลากรจาก ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด มาปฏิบัติงาน คิดค่าบริการตามอัตราที่กำหนดตามระดับของพนักงานที่ให้บริการ โดยค่าบริการสูงสุดไม่เกิน 4.32 ล้านบาทต่อปี 2. บริการที่บุคลากรของ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ให้บริการจากประเทศสิงคโปร์ คิดค่าบริการไม่เกิน 13.2 ล้านบาทต่อปี รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นจากการให้บริการ
ขอบเขตของการให้บริการ	เพื่อถ่ายทอดองค์ความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ในด้านการบริหารจัดการและด้านต่าง ๆ รวมถึงสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจ และใช้

	ประโยชน์จากขนาดธุรกิจ (economies of scale) ให้แก่ธุรกิจในกลุ่มบริษัท รวมถึงบริการตามสัญญาที่บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ให้บริการ • การสนับสนุนด้านการบริหารจัดการ (Management Support) • เทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) • การบริหารความเสี่ยง / การควบคุมสินเชื่อ (Risk Management / Credit Control) • การบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) • ตรวจสอบภายในและพัฒนาระบบ (Audit and System Development) • พัฒนาธุรกิจ (Business Development) • อื่น ๆ
--	---

4.2. การถือหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)

ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด และ บุคคลตามมาตรา 258 บริษัทย่อย ยูโอบี เคย์เฮียน (บีวีไอ) ลิมิเตด ภายใต้การถือหุ้นผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใน ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด และ ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮอังก) ลิมิเตด – บัญชีลูกค้า ถือหุ้นสามัญในกิจการโดยทางตรงและทางอ้อมรวมทั้งสิ้นจำนวน 450,813,734 หุ้น ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อหุ้น โดยหุ้นดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 89.72 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และคิดเป็นร้อยละ 89.72 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด

4.3. การถือหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ กรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

การถือหุ้นโดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

ที่	ชื่อ	ชื่อบริษัท	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละของทุนชำระแล้ว	ร้อยละของสิทธิออกเสียง
1	นางสาว โอ วิ เหมียน	ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด	1,275	0.0001	0.0001

4.4. ความสัมพันธ์อื่น ๆ

1) การมีกรรมการและ/หรือผู้บริหารร่วมกัน

ที่	ชื่อ	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
1	นางสาว โอ วิ เหมียน	กรรมการในบริษัทย่อย ของผู้ทำคำเสนอซื้อ	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่ง ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นทั้งหมด 100% ยูโอบี เคย์เฮียน เครดิต ไพรวาท ลิมิ เตด ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นทั้งหมด 100%

2) รายการธุรกรรมระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการและบริษัทย่อย ของกิจการ

ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ รายการระหว่างกันระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อ
และ/หรือ บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งเป็นรายการธุรกิจปกติของกิจการและมี
เงื่อนไขการค้าทั่วไป สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่
30 กันยายน 2568 สามารถสรุปได้ดังนี้

(1) เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยจ่าย

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความจำเป็นและสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		ปี 2567			ปี 2568 (9 เดือน)				
		เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย		
				ค้างรับ			ค้างรับ		
1. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารในบัญชี กระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์	2,397,649,411*	36,573,954	433,415	1,383,649,761	18,628,975	4,728,516	บริษัทบริหารผลตอบแทนเงินฝากของลูกค้าหลักทรัพย์ จากเงินสดที่ค้างอยู่ในบัญชีในรูปแบบเงินฝากออมทรัพย์เพื่อเรียก และ ฝากประจำ	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผล ซึ่งเป็นการดำเนินการตามเงื่อนไขการค้าปกติ โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราที่ธนาคารคิดกับลูกค้าทั่วไป

* เงินฝากธนาคารรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

(2) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / นิตินบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		ปี 2567	ปี 2568 (9 เดือน)		
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด	- เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด และยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิ้มเต็ด นำมาฝากไว้กับ บริษัทฯ สำหรับชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทไม่มีดอกเบีย โดยบริษัทฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารในประเทศ	932,107,007	694,586,681	เป็นเงินค้างอยู่ในบัญชี รอจนกว่ามีรายการเพื่อชำระค่าหลักทรัพย์ หรือลูกค้าสั่งไถ่ถอนเงินฝาก ซึ่งเป็นรายการธุรกิจปกติ	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิ้มเต็ด		209,531,472	172,458,005		

(3) รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / นิตินบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		ปี 2567	ปี 2568 (9 เดือน)		
3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	3,054,783	2,505,275	เป็นค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไป ในอัตราค่าธรรมเนียมและกำหนดชำระเงินเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่น บริษัทฯทั้งสองบริษัทยังคงมีนโยบายลงทุนในประเทศไทย	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่าบริษัทฯดำเนินการตามธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
		ลูกหนี้ 803,429	ไม่มียอดด้านลูกหนี้		
		เจ้าหนี้ 616,602	เจ้าหนี้ 1,919,778		
3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิ้มเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	2,159,941	1,428,661		
		ไม่มียอดด้านลูกหนี้	52,979,936		
		เจ้าหนี้ 44,781,554	ไม่มียอดด้านเจ้าหนี้		

(4) ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่น ๆ

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		ปี 2567		ปี 2568 (9 เดือน)			
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย		
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียม จากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์รีง และ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์	-	223,952		272,405	เป็นค่าบริการในการทำธุรกรรม เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าหลักทรัพย์ และทำให้เกิดประโยชน์ทั้งสองฝ่ายจากความร่วมมือระหว่างบริษัทในเครือเพื่อให้บริการลูกค้าได้ครอบคลุมในการลงทุนในเครื่องมือทางการเงินประเภทต่างๆ	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน หุ้น จากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมชำระเงิน/ส่งมอบ เป็นการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์รีง และ และ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ
4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- อื่นๆ	-	1,462,721		777,432	ค่าบริการฐานข้อมูลหลักทรัพย์ระบบซื้อขายในต่างประเทศ	
			ค้ำจ่าย		ค้ำจ่าย		
			89,100		346,950		
4.3 UOB Kay Hian Investment Consulting (Shanghai) Company Limited	- อื่นๆ	-	214,874		-	ค่าบริการอื่นๆที่ถูกเรียกเก็บ	
4.4 UOB Kay Hian Credit Limited	- อื่นๆ	-	-	1,906,200	-		
4.5 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเต็ด *	- บริษัทฯ ได้รับ/ชำระค่าธรรมเนียมจากการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 2) ค่าธรรมเนียมจากการโอนหุ้น และ ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	-	153,433		45,428	ค่าธรรมเนียมทำธุรกรรมซื้อขายในต่างประเทศเป็นรายการธุรกิจปกติ	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ
	- บริษัทฯ ได้รับรายได้ค่าบริการและรายได้อื่นๆ	6,666,793	-	2,655,488		ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาลูกค้าทำธุรกรรมซื้อขายในต่างประเทศมีอัตราที่กำหนดไว้	

	- บริษัทฯ ได้รับ ดอกเบี้ยจากการ ฝากเงินหลักประกัน และยอดคงค้างรอ ชำระค่าหลักทรัพย์ จากการซื้อขาย ระหว่างประเทศ	1,154,919	-	957,670		รายการธุรกิจปกติจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ใน ต่างประเทศที่บริษัทรับเป็น นายหน้า	
		ลูกหนี้		ลูกหนี้			
		98,932,914		85,611,318			
		เจ้าหนี้		เจ้าหนี้			
		33,462,235		119,936,571			
	- บริษัทฯ จ่าย ค่าธรรมเนียมตาม สัญญาให้บริการ (Service Agreement)	-	15,722,674 ค่าบริการ	12,238,094		เป็นการให้บริการของ ยูโอ บี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิ เต็ด ในด้านการบริหาร จัดการและด้านต่าง ๆ และ เพื่อสนับสนุนในการพัฒนา ธุรกิจ รวมทั้งใช้ประโยชน์ จากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เช่น ด้านการจัดการ ด้าน เทคโนโลยีสารสนเทศ การ บริหารความเสี่ยง และ Wealth management	คณะกรรมการตรวจสอบได้ พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว เห็นว่าบริการดังกล่าว เป็น ประโยชน์ต่อการดำเนินการ ธุรกิจของบริษัทฯ โดยเงื่อนไข และอัตราค่าธรรมเนียมมีความ สมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มี การพิจารณาและประเมินผล บริการที่ได้รับก่อนการจ่าย ค่าธรรมเนียมทุกครั้ง และจะมี การประเมินและทบทวนความ จำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี
			ค่าบริการค้าง จ่าย	ค่าบริการ ค้างจ่าย			
			3,300,000	3,300,000			
	- ค่าธรรมเนียมอื่น และรายการอื่นๆ	-	12,316,588		4,698,959	ค่าดำเนินงานที่ปรึกษา ลูกค้าทำธุรกรรมซื้อขายใน ต่างประเทศ เป็นรายการ ธุรกิจปกติ และค่าบริการ อื่นๆ เช่นการใช้ระบบ ข้อมูลการซื้อขาย หลักทรัพย์	คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติ ของธุรกิจ
			ค้างจ่าย		ค้างจ่าย		
			923,000		1,247,544		
4.6 ยูโนเท็ด โอ เวอร์ชีส อินชัว รันส์ (UOI)	- ค่าประกันความ เสี่ยงธุรกิจ	-	8,315,281	-	5,427,203	เป็นการทำประกัน Financial Institution Crime & Civil Liability และ Director & Officer Liability เพื่อคุ้มครองความ เสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัท หลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยู โอบี โดยมีวงเงินคุ้มครอง รวมทั้งกลุ่ม จำนวน 40 ล้านเหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมี ระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 ก.พ. 2567 ถึง 31 ม.ค. 2568	คณะกรรมการตรวจสอบได้ พิจารณาค่าเบี้ยประกันประกอ บกับความคุ้มครองตามเงื่อนไขใน กรมธรรม์ แล้วเห็นว่าเป็น รายการที่สมเหตุสมผลและเป็น ประโยชน์ต่อบริษัทฯ
4.7 บริษัท หลักทรัพย์ จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศ ไทย) จำกัด	- บริษัทฯ ได้รับ ค่าธรรมเนียมจาก การเป็นตัวแทนซื้อ ขายหน่วยลงทุน (Agency Fee)	1,026,710	-	5,051,440	-	เป็นรายการธุรกิจปกติจาก การแนะนำลูกค้าหลักทรัพย์ ซื้อขายหน่วยลงทุน	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบ ทานและพิจารณารายการแล้วมี ความเห็นว่ารายการดังกล่าว เป็นไปตามปกติของธุรกิจ
	- อื่นๆ	74,766		-			

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1. หลักทรัพย์ในกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ

5.1.1 หุ้นสามัญ

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละเมื่อเทียบกับ จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัท	ร้อยละเมื่อ เทียบกับสิทธิ ออกเสียง ทั้งหมดของ บริษัท
I ผู้ทำคำเสนอซื้อ	หุ้นสามัญ	355,000,000	70.65	70.65
II บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
III บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคล ตาม I และ II	หุ้นสามัญ	95,813,734	19.07	19.07
IV ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
รวม		450,813,734	89.72	89.72

หมายเหตุ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กิจการมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 502,448,570 หุ้น

5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

- ไม่มี -

5.2. แหล่งเงินทุน

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อมาจากเงินฝากในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ซึ่งมีเลขบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ เลขที่ 002959-7 (Cash Account) เป็นบัญชีเงินสกุลต่างประเทศ ภายใต้การดูแลของทราสตี วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Line) จำนวน 480,000,000 บาท (สี่ร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน) มีเงินฝากไว้กับ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเงินลงทุนที่ปราศจากภาระผูกพันอื่นใด ณ วันที่ 23 มกราคม 2569 จำนวน 20,000,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ คิดเป็นมูลค่าประมาณ 480,000,000 บาท

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 2 ราย ในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของกิจการ ที่ได้ทำหนังสือร่วมกันยืนยันข้อตกลงที่จะไม่ขายหุ้นในส่วนของตนเองถือหุ้นอยู่ในช่วงการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้ ได้แก่ (ก) ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด และ (ข) ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเตด (เป็นหุ้นสามัญที่ถือครองของ ยูโอบี เคย์เฮียน (บีวีไอ) ลิมิเตด โดยอยู่ภายใต้การบริหารจัดการลงทุนของผู้ถือหุ้นทั้งสองรายดังกล่าว) โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งสองถือหุ้นรวมจำนวน 95,813,734 หุ้น จึงทำให้มีจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดที่จะมีผู้เสนอขายเพียงจำนวน 51,634,836 หุ้น คิดเป็นเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือจำนวน 421,856,610.12 บาท

ทั้งนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน (บีวีไอ) ลิมิเตด เป็นบริษัทที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นร้อยละ 100 มีอำนาจในการควบคุมสั่งการแต่เพียงผู้เดียว ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทั้ง 2 รายข้างต้น จะทำการขายหุ้นที่ตนถือครองมิได้ หากไม่ได้รับคำสั่งขายจากผู้ทำคำเสนอซื้อ

ผู้จัดทำคำเสนอซื้อได้ทำการพิจารณาแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากในบัญชีเงินลงทุนดังกล่าวแล้ว เห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

5.3. แผนการขายหุ้นของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนในการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลอื่นภายในระยะเวลา 12 เดือนหลังจากช่วงการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาขายหรือโอนหลักทรัพย์ของกิจการ ทั้งส่วนที่ถืออยู่ก่อนและหลังการทำคำเสนอซื้อให้แก่บุคคลอื่นได้ในกรณีต่อไปนี้

- (1) โอนหุ้นให้แก่บุคคลภายในกลุ่มบริษัทตามที่ระบุไว้ในมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อให้โครงสร้างการถือหุ้นมีความเหมาะสม หรือ
- (2) ขายหุ้นให้แก่ลูกค้าทางธุรกิจ หรือให้นักลงทุนรายอื่นที่มีความสนใจในธุรกิจนี้ หรือ
- (3) การขายหรือโอนหลักทรัพย์ของกิจการให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ และ/หรือ ระเบียบที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้ ณ ขณะนั้น

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการขายหรือโอนหลักทรัพย์ของบริษัท ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และต้องไม่ดำเนินการใด ๆ ที่จะกระทบต่อสิทธิในการควบคุมกิจการของบริษัท ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีการแจ้งข้อมูลตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับของเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง และจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

5.4. ข้อมูลจำเป็นอื่น

- ไม่มี -

ส่วนที่ 3**รายละเอียดของกิจการ****1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ**

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อหลักทรัพย์	: UOBKH
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทหลักทรัพย์ได้รับใบอนุญาตและความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้ 1) ธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท - นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - คำหลักทรัพย์ - ที่ปรึกษาการลงทุน - จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 2) ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3) ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน 4) ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 5) ธุรกิจผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ 6) ธุรกิจการให้ยืมและยืมหลักทรัพย์
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
สำนักงานสาขา	: บริษัทฯ มีสำนักงานสาขารวม 31 สาขา ซึ่งตั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล 9 สาขา และในต่างจังหวัด 22 สาขา
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107548000056
เว็บไซต์บริษัท	: https://www.utrade.co.th
โทรศัพท์	: 02-659-8000
โทรสาร	: 02-651-4338
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญ จำนวน 502,448,570 หุ้น

1.1. ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 250 ล้านบาท การจัดตั้งบริษัทเป็นผลมาจากการแยกการประกอบธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด บริษัท รับโอนสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 26 จากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัท

ปี 2544	มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างกลุ่มเคย์เฮียน โฮสติ้งส์ และ ธนาการยูโอบี ทำให้ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮสติ้งส์ ลิ้มเต็ด ถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และต่อมาบริษัท ได้ซื้อ ธุรกิจรายย่อยจากบริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ พีริกรีน (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2548	บริษัท ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนโดยใช้ชื่อว่า บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(SET)
ปี 2553	บริษัท รับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการรับโอนทรัพย์สินและผลประโยชน์ต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัท ได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจของบริษัท
ปี 2554	บริษัท รับโอนธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“ยูไนเต็ด”) ซึ่งรวมถึง สิทธิ ประโยชน์และผลประโยชน์ที่จะได้มา จะจ้างหรือจะทำสัญญาเกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะ ของที่ปรึกษาการลงทุน ทรัพย์สินใด แต่ไม่รวมถึงหนี้สินและภาระผูกพันของยูไนเต็ด
ปี 2556	บริษัทได้จำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนทั้งหมดในหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)
ปี 2559	บริษัทขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว รวมถึงที่ปรึกษาการลงทุนและสำนักงานสาขา 21 แห่ง
ปี 2561	บริษัททำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน จากบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงที่ปรึกษาการลงทุน และ สำนักงานสาขา 6 แห่ง และบริษัทได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่ม รายได้
ปี 2565	บริษัทขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงที่ปรึกษาการลงทุนสำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วนจากบริษัทหลักทรัพย์ เอเซียเวลท์ จำกัด

ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทน สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้ นอกจากนี้ ยังเปิดให้บริการซื้อขายหุ้นต่างประเทศ การจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และผลิตภัณฑ์อื่นๆ ในตลาดทุน เช่น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น

(1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัท โดยรายได้กว่าร้อยละ 48 ของรายได้รวมมาจาก ธุรกิจนี้ โดยลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

(2) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริษัทมีนโยบายเน้นให้บริการด้านตราสาร ทุน เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (Initial Public Offering) การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป สำหรับหุ้นเพิ่มทุนใหม่ (Secondary Public Offering) การเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Issue) และการเสนอขาย แก่นักลงทุนเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และการเป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริการนายหน้า ซื้อขายตัวเงิน

นอกเหนือจากการให้บริการทางด้านตลาดทุน บริษัทฯ มีการขยายฐานธุรกิจไปสู่ธุรกิจการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกในการจัดสรรเงินลงทุนของลูกค้าจากตลาดทุนไปสู่หน่วยลงทุนโดยการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการให้บริการธุรกิจด้านนี้เป็นสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามปัจจุบัน บริษัทฯ มีการขยายการให้บริการให้เพิ่มมากขึ้น โดยมีเจ้าหน้าที่ผู้ติดต่อที่ขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งพร้อมให้บริการแก่ลูกค้า บริษัทฯ มีแผนที่จะพัฒนาธุรกิจด้านนี้อย่างต่อเนื่อง โดยทำสัญญาเป็นตัวแทนขายสำหรับบริษัทจัดการกองทุนต่างๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มสินค้าและทางเลือกให้แก่นักลงทุนมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรมการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(4) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ มีบริการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยให้ความสำคัญกับการให้ความรู้และอบรมเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากตราสารอนุพันธ์เป็นสินค้าที่มีความซับซ้อนมากกว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการพูดคุยกับนักลงทุนที่สนใจในบริการชนิดนี้ เพื่อให้แน่ใจว่า นักลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าอนุพันธ์ก่อน และแนะนำให้เข้ารับฟังการอบรมของทางตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้แน่ใจว่ามีความเข้าใจจริง ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์มีระบบการ Mark to Market ทุกวัน ความเข้าใจก่อนการลงทุนจึงมีความสำคัญมากกว่าความต้องการในการขยายฐานลูกค้าอย่างรวดเร็ว

(5) งานผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 37/2552 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2561 เรื่อง การตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเป็นการเพิ่มรายได้อีกช่องทางหนึ่ง

(6) ธุรกิจการให้ยืมและยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เลขที่ ด07-0050-33 โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2563

(7) ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ (หุ้นกู้และตั๋วเงิน) ที่ออกและเสนอขายโดยบริษัทที่มีความต้องการใช้เงินทุน ทั้งในตลาดหลักและตลาดรอง โดยบริษัทฯ พิจารณาตราสารหนี้ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีอันดับความน่าเชื่อถือ โดยในปี 2568 บริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทที่มีชื่อเสียง เช่น TPIPL ORI MQDC

(8) ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีสัดส่วนรายได้เกินกว่าร้อยละ 50 ของรายได้รวมโดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 2565 – 2568 เป็นดังนี้

โครงสร้างรายได้

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจอนุพันธ์ (สัญญาซื้อขายล่วงหน้า) ซึ่งคิดเป็นมากกว่าร้อยละ 50.00 ของรายได้รวมทั้งหมด ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ ปี 2566 – 2568 และงวด 9 เดือน ปี 2568 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางที่ 3.1 โครงสร้างรายได้บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายได้	2565		2566		2567		9 เดือน 2568	
ค่านายหน้าซื้อหลักทรัพย์	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขาย	878.75	63.37	558.12	48.81	494.52	48.14	312.20	47.47
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	116.87	8.43	96.76	8.46	60.86	5.92	41.46	6.30
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	2.48	0.18	29.84	2.61	54.74	5.33	21.84	3.32
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	162.74	11.74	190.13	16.63	102.11	9.94	36.34	5.53
รายได้ดอกเบี้ย	115.32	8.32	191.72	16.77	213.92	20.83	133.49	20.30
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	76.22	5.50	56.56	4.95	67.52	6.57	92.51	14.07
รายได้อื่น	34.33	2.48	20.40	1.78	33.51	3.26	19.79	3.01
รวม	1,386.71	100.00	1,143.53	100.00	1,027.18	100.00	657.63	100.00

1.2. สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

ตารางที่ 3.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี 2565- ปี 2568 ไตรมาส 3

หน่วย : ล้านบาท

บัญชีทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม			งบการเงินสอบทาน
	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	มค. – กย. ปี 2568 (งวด 9 เดือน)
สินทรัพย์รวม	6,900.07	6,635.97	6,144.33	5,773.28
หนี้สินรวม	2,741.57	2,436.98	2,074.38	1,693.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,158.50	4,199.00	4,069.95	4,080.25
ทุนจดทะเบียน	502.45	502.45	502.45	502.45
รายได้รวม	1,386.71	1,143.53	1,027.18	657.63
ค่าใช้จ่ายรวม	1,107.16	1,031.78	1,178.19	647.20
กำไรสุทธิ	217.21	90.86	-129.99	10.3
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น(บาท)	0.43	0.18	-0.26	0.02

บัญชีทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม			งบการเงินสอบทาน
	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	มค. – กย. ปี 2568 (งวด 9 เดือน)
เงินปันผลต่อหุ้น(บาท)	0.09	0.04	0	N.A.
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น(บาท)	8.28	8.36	8.10	8.12

ที่มา งบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานแล้วของบริษัท สามารถดูรายละเอียดฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการเพิ่มเติมได้จาก One Report และงบการเงินบน website ของ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ ตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th)

1.3. โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกจากทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ตามที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 ธันวาคม 2568 สรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 3.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 8 ธันวาคม 2568

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายแล้ว	ร้อยละเมื่อ เทียบสิทธิออก เสียงทั้งหมด
1	UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED	355,000,000	70.65%	70.65%
2	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	92,618,734	18.43%	18.43%
3	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED	3,195,000	0.64%	0.64%
	UOB KAY HIAN GROUP	450,813,734	89.72%	89.72%
4	นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์	24,246,448	4.83%	4.83%
5	นายวชิระ ทยานาราพร	10,000,100	1.99%	1.99%
6	นางเนาวรัตน์ พินิจกุลจิต	2,450,000	0.49%	0.49%
7	นายศิริประเสริฐ จีระพรประภา	2,035,900	0.41%	0.41%
8	นายอัครกุล ดวงโกศล	900,000	0.18%	0.18%
9	นายประชา ปรีญาทกุล	750,000	0.15%	0.15%
10	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	627,381	0.12%	0.12%
	ผู้ถือหุ้นอื่น	10,625,007	2.11%	2.11%
	รวม	502,448,570	100.00%	100.00%

หมายเหตุ ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด และ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด เป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดย ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด โปรดดูโครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่ม UOBKH Holdings

1.4. โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นกรณีผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	ร้อยละเมื่อเทียบสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1	UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED	406,634,836	80.93%	80.93%
2	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	92,618,734	18.43%	18.43%
3	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED	3,195,000	0.64%	0.64%
	UOB KAY HIAN GROUP	502,448,570	100.00%	100.00%
	รวม	502,448,570	100.00%	100.00%

1.5. รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุด และที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการทำคำเสนอซื้อ

1.5.1. รายชื่อคณะกรรมการของกิจการ

ณ วันที่ 14 มกราคม 2569 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ
2	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการอิสระ
3	นายไพบูลย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการอิสระ
4	นางโอ วิ เหมียน ¹	กรรมการ
5	นายโยธิน วิริยะนะวัตร ¹	กรรมการ

หมายเหตุ : ¹กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ซึ่งกำหนดไว้ 3 ท่าน โดย กรรมการสองในสามลงนามร่วมกันและประทับตราบริษัท นายรัชต์ โสติดิษฐ์ เดิมเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ได้แจ้งลาออกต่อที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2568 โดยมีผลสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร ในวันที่ 31 ธันวาคม 2568 คณะกรรมการบริษัทอยู่ระหว่างสรรหากรรมการท่านใหม่ทดแทนตำแหน่งที่ว่างลง

1.5.2. รายชื่อคณะกรรมการของกิจการที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการทำคำเสนอซื้อ

บริษัทยังไม่มีนโยบายที่จะเสนอซื้อ หรือแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติม เนื่องจากกิจการอยู่ระหว่างขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกเหนือจากการแต่งตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามที่มีวาระกำหนดไว้ในข้อบังคับในทุกคราวที่มีการประชุมใหญ่สามัญของผู้ถือหุ้น และเมื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์สิ้นสุดลง กิจการจะได้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดตามเกณฑ์ในการดำรงสัดส่วนกรรมการอิสระและ/หรือกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการและจำนวนกรรมการของกิจการจะเป็นไปตามข้อบังคับของกิจการ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น กฎระเบียบของธุรกิจหลักทรัพย์ กฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

1.6. ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของ UOBKH แต่ละไตรมาสในช่วงที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
 ตารางที่ 3.3 ราคาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 ระหว่างปี 2565- ปี 2568 ไตรมาส 3

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด(บาท)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2568	(1 เมษายน - 4 มิถุนายน 2568 ซึ่ง เป็นวันสุดท้ายของการซื้อขาย)	5.55	4.60
	1	5.55	3.82
2567	4	5.35	4.70
	3	5.35	4.70
	2	5.25	4.66
	1	5.00	4.62
2566	4	5.15	4.62
	3	5.40	4.98
	2	5.75	5.00
	1	6.30	5.15
2565	4	5.95	5.00
	3	6.05	5.05
	2	6.55	5.10
	1	9.75	5.25

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ

2.1. สถานภาพของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีความประสงค์ที่จะเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้การอนุมัติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตมีการแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการแปรสภาพของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาดำเนินการแก้ไขสถานะของกิจการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะยังคงปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องในธุรกิจหลักทรัพย์ หน้าที่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ตามมาตรา 104 ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์จะแต่งตั้งกรรมการหรือผู้จัดการ หรือทำสัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจทั้งหมดหรือบางส่วนในการบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์ได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และมาตรา 106 ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์จัดทำบัญชีกำไรขาดทุนทุกงวดบัญชี ในรอบระยะเวลาหกเดือนตามแบบที่สำนักงานประกาศ กำหนดงบดุลนั้นต้องมีการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยปิดประกาศหรือแสดงข้อมูลบนหน้าจออุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ซึ่งติดตั้งไว้ที่บริษัทหลักทรัพย์ และมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ต่อไป แต่ภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลง รวมทั้งกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 6/2567 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

นอกจากนี้ภายหลังจากสิ้นสุดการทำความเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว หากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย จะส่งผลให้

(1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่การจัดทำและนำเสนอรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการ รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

(2) กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้ข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการและหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

2.2. นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

1) วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ

ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ยังไม่มีนโยบายที่จะเป็นเหตุให้เกิดการเปลี่ยนแปลงที่มาของรายได้หลักในประกอบธุรกิจของกิจการเนื่องจากยังมีฐานลูกค้าและปริมาณการการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะยังคงไว้ซึ่งนโยบายการบริหารหรือการจ้างบุคลากร โครงสร้างทางการเงิน ตลอดจนนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญ ที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่นๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2) การขยายการลงทุนหรือกำลังการให้บริการ

ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะขยายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญที่ไม่สอดคล้องกับแผนการลงทุนตามปกติของธุรกิจของกิจการ ทั้งนี้ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาดำเนินการตามแผนการดังกล่าวตามความเหมาะสมในอนาคต ซึ่งอาจมีการดำเนินการภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำการเสนอซื้อ

อย่างไรก็ดี หากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และ/หรือ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการตามแผนการดังกล่าวข้างต้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่นๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

3) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร

ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจเสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารของกิจการตามความเหมาะสม หรืออาจเสนอซื้อบุคคลให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ไม่ว่าจะเป็นการพิจารณาแต่งตั้งเพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงกรรมการ กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ผู้บริหาร และ/หรือบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ในธุรกิจของกิจการตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการ เช่น แผนการดำเนินงาน แนวทางเชิงกลยุทธ์ ความสามารถในการแข่งขัน และการเติบโตในอนาคต เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารกิจการ การดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดขึ้นระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำการเสนอซื้อ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติมผู้บริหารหรือ บุคลากรดังกล่าวจะต้องดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

4) แผนการได้มา และจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะให้กิจการมีการได้มา และ/หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญที่ไม่สอดคล้องกับแผนการลงทุนตามปกติของธุรกิจของกิจการในระยะเวลา 12 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ

อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็นผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของกิจการ หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงิน หรือ ภาวะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงจำเป็นอื่นๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการ รวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญ ที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้มีการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ รวมถึงให้ได้รับอนุมัติอื่นที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

5) แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินของกิจการอย่างมีนัยสำคัญภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาวิจัยซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนร่วมกับกิจการ และปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินเพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินงานในอนาคตเพื่อบริหารต้นทุนทางการเงิน และความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามความจำเป็น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการลูกค้าของกิจการและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ ซึ่งกิจการอาจใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน หรือ บริษัทในเครือ การออกตราสาร หรือเสนอขายหลักทรัพย์เพิ่มเติม

หากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการตามแผนการดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

6) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลในปัจจุบันของกิจการ ทั้งนี้ กิจการกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย ภายใต้เงื่อนไข ข้อจำกัดสภาพคล่องของกิจการ การขยายการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเสนอเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ในอนาคตหากมีความจำเป็น หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงินหรือสภาวะธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเสนอเปลี่ยนแปลง นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ ให้มีความชัดเจนและเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการและผู้ถือหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2.3. รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับบริษัทในเครือ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากสิ้นสุดระยะเวลาการคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญซึ่งนโยบายของการทำรายการระหว่างกันของกิจการ ทั้งนี้ หากผู้ทำคำเสนอซื้อมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการทั้งในปัจจุบันและอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการจะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลสำหรับการทำรายการระหว่างกัน ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับกับกิจการในขณะนั้น เพื่อให้แน่ใจว่ารายการระหว่างกันต่างๆ ได้ทำขึ้นโดยมีหลักเกณฑ์เช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Transaction)

อย่างไรก็ตาม หลักจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กิจการจึงไม่มีหน้าที่จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์การทำรายการกับบุคคลเกี่ยวข้องกันตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือ ข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ อีกต่อไป ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกิจการอาจได้รับผลกระทบจากการไม่ได้รับเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่กิจการต้องเปิดเผยตามเกณฑ์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรืออาจไม่สามารถติดตามข้อมูลของกิจการจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ในการตอบรับคำเสนอซื้อ ให้ผู้แสดงเจตนาขายปฏิบัติตามขั้นตอนดังต่อไปนี้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธแบบตอบรับ (ตามที่นิยามไว้ด้านล่าง) ที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามวิธีในส่วนที่ 4 และ/หรือ เอกสารแนบ 1 และ/หรือ เอกสารแนบ 2 แล้วแต่กรณี

1.1 ผู้แสดงเจตนาขายควรอ่าน “ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 1.1 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายถือหุ้นสามัญ และ “ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR” ตามเอกสารแนบ 2.1 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายถือ NVDR อย่างละเอียด

1.2 กรอกข้อความและลงนามใน (1) “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 1.2 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายถือหุ้นสามัญ หรือ (2) “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR” ตามเอกสารแนบ 2.2 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายถือ NVDR แล้วแต่กรณี (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “แบบตอบรับ”) ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารและรับรองสำเนาถูกต้องในแบบฟอร์มและเอกสารประกอบแบบตอบรับทั้งหมดจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแปลงหุ้นให้ตรงกับสัญชาติของผู้แสดงเจตนาขายก่อนจึงจะนำมาแสดงเจตนาขายกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับซื้อหุ้นจากผู้แสดงเจตนาขายที่มีสัญชาติไม่ตรงกับหุ้นที่แสดงเจตนาขาย

1.3 แนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย พร้อมแบบตอบรับดังต่อไปนี้

1) กรณีที่เป็นใบหุ้น ให้ผู้แสดงเจตนาขายลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นทุกใบ เพื่อโอนลอยในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” ในด้านหลังของใบหุ้น (ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะรับรายการเฉพาะใบหุ้นที่มีชื่อตรงกับผู้แสดงเจตนาขายหรือผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อบนใบหุ้นที่ได้มีการสลักหลังโอนใบหุ้น และได้ผ่านการรับรองจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) รวมถึงมีเอกสารประกอบการโอนที่ถูกต้องสมบูรณ์ของผู้แสดงเจตนาขายแล้วเท่านั้น) พร้อมแนบเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.3 (5) แล้วแต่กรณี จำนวน 2 ชุด ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องยื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามข้อ 1.3 ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ (ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ผู้ทำคำเสนอซื้อจะประกาศแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายทราบเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาดังกล่าว) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการนำใบหุ้นนั้นไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นนั้นคืน

นอกจากนี้ ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เพื่อขอรับแบบแสดงข้อมูลลูกค้า KYC & Suitability Test (“แบบ KYC & Suitability Test”) และกรอกข้อมูลพร้อมลงลายมือชื่อให้ครบถ้วน เพื่อแนบเป็นเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายของแบบตอบรับ

- กรณีที่คำนำหน้าชื่อ ชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหุ้นไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับคำนำหน้าชื่อ ชื่อ หรือ นามสกุลบนบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือกรณีที่ชื่อนิติบุคคลที่ปรากฏในใบหุ้นไม่ตรงกับที่ปรากฏในหนังสือรับรองของบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ (ในกรณีที่เป็นนิติบุคคลไทย) หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท (ในกรณีที่เป็นนิติบุคคลต่างดาว) ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (แบบ ศรท-301) ตามเอกสารแนบ [4] พร้อมแนบสำเนาหลักฐานการแก้ไขที่ออกโดยหน่วยงานราชการ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือหนังสือรับรองนิติบุคคล หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งนิติบุคคล (แล้วแต่กรณี)
- กรณีที่เป็นบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ผู้แสดงเจตนาขายต้องแนบสำเนาทะเบียนบ้านที่ชื่อที่แสดงตรงกับบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ผู้แสดงเจตนาขายต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดก และใบสำคัญแสดงว่าคดีถึงที่สุดที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปีนับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารแสดงตนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง และสลักหลังใบหุ้นโดยผู้จัดการมรดก
- กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ ผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) ของผู้แสดงเจตนาขายต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้น และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารแสดงตนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายทำใบหุ้นสูญหาย ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และขอให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการออกใบหุ้นใหม่เพื่อนำหุ้นมาเสนอขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ แต่เนื่องจากขั้นตอนในการออกใบหุ้นใหม่อาจจะต้องใช้เวลาดำเนินการตามขั้นตอนของของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้แสดงเจตนาขายจึงควรติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อออกใบหุ้นใหม่ล่วงหน้าก่อนสิ้นสุดระยะเวลาซื้อขายอย่างน้อย 2 สัปดาห์

หมายเหตุ: กรณีที่เป็นใบหุ้น แบบตอบรับจะถือว่าสมบูรณ์ เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธแบบ

ตอบรับของผู้แสดงเจตนาขาย และจะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นนั้น

- 2) กรณีฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian ที่ผู้แสดงเจตนาขายฝากหุ้นไว้ โดยผู้แสดงเจตนาจะต้องยื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามข้อ 1.3 แล้วแต่กรณี จำนวน 1 ชุด พร้อมกับสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน (แล้วแต่กรณี) ที่ระบุรายละเอียดบัญชี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้ในการรับชำระค่าขายหุ้น และแจ้งความประสงค์ในการแสดงเจตนาขายและให้บริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian นั้นโอนหุ้นเข้าบัญชีดังต่อไปนี้

■ สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Local Securities)

“บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) เพื่อทำคำเสนอซื้อ” เลขที่บัญชี “026-000000014-6”

■ สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติต่างดาว (Foreign Securities) หรือผู้ถือ NVDR

“UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for Tender” เลขที่บัญชี “026-000000014-6”

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับพร้อมหลักฐานการโอนหุ้นและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian (แล้วแต่กรณี) ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และ/หรือบัญชี Custodian อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian นั้น (แล้วแต่กรณี) จะเป็นผู้ให้บริการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับและเอกสารอื่น ๆ แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

หมายเหตุ: กรณีหุ้นที่แสดงเจตนาขายเป็นหลักทรัพย์ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) แบบตอบรับจะสมบูรณ์ เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับโอนหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ภายในระยะเวลาที่กำหนด ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้รับโอนหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่ารายการดังกล่าวไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ และรายการดังกล่าวจะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติ

- 3) กรณีที่ได้ฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องกรอก “แบบคำขอโอนรับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์” (“แบบ ศรท-403”) ตามเอกสารแนบ 5 พร้อมลงลายมือชื่อในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน และยื่นเอกสารดังกล่าวพร้อมแนบเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพิ่มเติมจากแบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 จำนวน 1 ชุด พร้อมกับสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน (แล้วแต่กรณี) ที่ระบุรายละเอียดบัญชี พร้อม

รับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหุ้น เพื่อทำการโอนหุ้นที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุข้างต้น

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่ง (ก) แบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 (ข) เอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 และแบบ สรท-403 จำนวน 1 ชุด และ (ค) เอกสารประกอบการโอนรับโอนหุ้นระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ สรท-403 จำนวน 1 ชุด ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากหุ้นไว้กับบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ต้องยื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการเสนอขาย รวมถึงแบบ สรท-403 ภายในวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ (ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ผู้ทำคำเสนอซื้อจะประกาศแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายทราบเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาดังกล่าว) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการตรวจสอบและดำเนินการโอนหุ้นกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบ สรท-403 และเอกสารประกอบไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายจากบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: หากแบบ สรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธแบบตอบรับของผู้แสดงเจตนาขาย

- 4) **กรณีถือหลักทรัพย์ในรูป NVDR** ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian ที่ผู้แสดงเจตนาขายฝาก NVDR ไว้ เพื่อแจ้งความประสงค์ในการแสดงเจตนาขายและโอน NVDR เข้าบัญชี “UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for Tender” เลขที่บัญชี 026-00000014-6 โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องยื่นแบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 พร้อมกับ สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน (แล้วแต่กรณี) ที่ระบุรายละเอียดบัญชี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหุ้น ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ (ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ผู้ทำคำเสนอซื้อจะประกาศแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายทราบเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาดังกล่าว) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ตามขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อภายในระยะเวลารับซื้อ

- 5) **เอกสารแสดงตน กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็น**

(5.1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีที่ใช้สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงาน

รัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้าน และเลขประจำตัวประชาชน 13 หลักของผู้แสดงเจตนาขาย หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลักมาด้วย) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

- กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารแสดงตนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้แสดงเจตนาขาย พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ
- กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ผู้แสดงเจตนาขายต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดก พร้อมสำเนาหนังสือรับรองคดีถึงที่สุด ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันที่ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ พร้อมทั้งใบหุ้นที่ได้สละหลังโดยผู้จัดการมรดก

(5.2) บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

- สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(5.3) นิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย

- สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือนนับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ และสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (แบบ ภ.พ. 20) พร้อมแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (5.1) หรือ 1.3 (5.2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องเอกสารทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในย่อหน้านี้ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่ใช่ผู้ประกอบการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่มตามประมวลรัษฎากร ให้ผู้แสดงเจตนาขายใช้สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร (Tax ID Card) แทนสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (แบบ ภ.พ. 20) พร้อมรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)

หมายเหตุ : ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลไทย มีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์ และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่ายให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหุ้น

(5.4) นิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศ

- สำเนาหนังสือสำคัญแสดงการจัดตั้งนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลนั้นจัดตั้ง ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล

ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไข ในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยต้องมี อายุไม่เกิน 1 ปีนับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ และสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (แบบ ภ.พ. 20) (ถ้ามี) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง พร้อมแนบสำเนาเอกสาร แสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (5.1) หรือ 1.3 (5.2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลง นามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องเอกสารทั้งหมด ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขาย ไม่ใช่ผู้ประกอบการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่มตามประมวลรัษฎากร ให้ผู้แสดงเจตนา ขายใช้สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร (Tax ID Card) (ถ้ามี) พร้อมลงลายมือชื่อ รับรองสำเนาถูกต้อง แทนสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (แบบ ภ.พ. 20) พร้อม สำเนาบัญชีรายชื่อของผู้มีอำนาจลงนามพร้อมตัวอย่างลายมือชื่อ และหนังสือมอบ อำนาจ (ถ้ามี) ลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของ นิติบุคคล (ถ้ามี)

สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรอง ลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่โนตารี พับลิค (Notary Public) หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจ ในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง และได้รับการรับรองจาก เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือ รับรองความถูกต้อง ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปีนับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ

หมายเหตุ : สำหรับนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศที่มีได้ประกอบกิจการใน ประเทศไทยและมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมี ถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้น ไม่ได้มีการยกเว้นในเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นใน ประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขาย ต้องกรอกรายละเอียดของต้นทุนการได้มาซึ่งหุ้นที่ นำมาเสนอขายใน “แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย” ตาม เอกสารแนบ 1.3 สำหรับหุ้นสามัญ และ/หรือ “แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดง เจตนาขายสำหรับ NVDR” ตามเอกสารแนบ 2.3 สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี (“แบบ แจ้งต้นทุน”) และแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนดังกล่าวเพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่ จ่าย

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งข้อมูลต้นทุนหรือมิได้แนบหลักฐานแสดงราคา ต้นทุนมาพร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญ หรือ NVDR ที่แสดงเจตนาขาย แล้วแต่กรณี ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยจะคำนวณจาก ราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมา เสนอขายทั้งหมด (เสมือนหนึ่งราคาต้นทุนเท่ากับ 0 บาท)

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อของผู้แสดงเจตนาขายที่ลงนามในเอกสารและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องในเอกสารประกอบแบบตอบรับทั้งหมดจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

6) **กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้ผู้รับมอบอำนาจดำเนินการแทน**

ต้องมี “หนังสือมอบอำนาจ” ตามเอกสารแนบ 1.4 สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 2.4 สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี พร้อมติดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท ตามแต่กรณี และแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (5) แล้วแต่กรณี ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

กรณีที่มีการมอบอำนาจให้ Custodian มาใช้สิทธิแทนผู้แสดงเจตนาขาย จะต้องมียกหนังสือมอบอำนาจให้ Custodian ดำเนินการแทน 1 ฉบับ โดยเอกสารตามข้อ 1.2 และ 1.3 ข้างต้น จะต้องลงนามโดย Custodian และจะต้องมีสำเนาหนังสือของ Custodian ที่ระบุชื่อผู้มีอำนาจลงนามของ Custodian พร้อมแนบสำเนาเอกสารแสดงตนของผู้มีอำนาจลงนามนั้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (5) แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง อีก 1 ฉบับ

7) **สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนารายงานบัญชีกระแสรายวันของธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ที่ระบุชื่อและเลขที่บัญชี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เฉพาะกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเลือกวิธีการชำระราคาโดยรับโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร**

8) **เอกสารอื่นใดตามแต่ผู้ทำคำเสนอซื้อและ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ**

หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1)

1.4 **การยื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย**

การยื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายสามารถยื่นได้ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ระหว่างวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 7 เมษายน 2569 ของทุกวันทำการ ณ สำนักงานใหญ่ของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี ดังนี้

1) **กรณีที่เป็นใบหุ้น (Share Certificate)**

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องยื่นแบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 ซึ่งได้กรอกข้อความและลงนามอย่างถูกต้องครบถ้วน โดยเอกสารประกอบได้แก่ (ก) ใบหุ้นที่เซ็นสลักหลังโอนลอยโดยผู้แสดงเจตนาขายลงนามเรียบร้อยแล้ว (ข) แบบตอบรับคำเสนอซื้อ และหนังสือมอบอำนาจ (ค) แบบ KYC & Suitability Test ซึ่งผู้แสดงเจตนาขายสามารถติดต่อขอรับแบบ KYC & Suitability Test ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ และ (ง) เอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (5) แล้วแต่กรณี จำนวน 3 ชุด โดยยื่นต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ด้านล่างนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ / ส่วนทะเบียนหลักทรัพย์

คุณชัยณรงค์ บุญชูสนอง หรือ คุณจรรย์ สุขสกุล

อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 130-132 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: 02-090-3381 , 02-090-3386

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารในการทำคำเสนอซื้อนี้ทางไปรษณีย์

โดยเอกสารทั้งหมดข้างต้นต้องยื่นภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ (ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ผู้ทำคำเสนอซื้อจะประกาศแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายทราบเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาดังกล่าว) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการนำใบหุ้นนั้นไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นนั้นคืน

2) กรณีฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และ NVDR

กรณีผู้แสดงเจตนาขายมีหุ้นฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และ NVDR ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหุ้น และ/หรือ Custodian แล้วแต่กรณี ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้ ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian นั้น ซึ่งจะเป็นผู้ให้บริการรวบรวม และนำส่งแบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 แล้วแต่กรณี มายังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1) ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งเอกสารทั้งหมดได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian ดังกล่าว ภายในวันและเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian แต่ละรายได้กำหนด เพื่อบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian นั้นจะได้นำส่งให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ

กรณี NVDR ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตามขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 4 (1) ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้ถือ NVDR มายื่นแบบตอบรับตามข้อ 2.2 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายในส่วนที่เกี่ยวข้องตามข้อ 1.3 ภายในวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการโอนหุ้นสามัญและ NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

3) **กรณีที่ได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600**

กรณีที่ได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ให้ผู้แสดงเจตนาขายปฏิบัติตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 (2) และยื่น (ก) แบบตอบรับตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 และ (ข) เอกสารประกอบการเสนอขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3 รวมถึงแบบ ศรท-403 ตามเอกสารแนบ 5 และเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขายตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพิ่มเติมจากแบบตอบรับที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 ภายในวันที่ 2 เมษายน 2569 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อขาย (ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลาซื้อขายออกไป ผู้ทำคำเสนอซื้อจะประกาศแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายทราบเกี่ยวกับการขยายระยะเวลาดังกล่าว) เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการตรวจสอบและดำเนินการโอนหุ้นกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากแบบ ศรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย

- 1.5 กรณีหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายติดจำนำหรือภาระผูกพันอื่นๆ ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการเพิกถอนจำนำหรือภาระผูกพันอื่นๆ ก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อ
- 1.6 กรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่ปฏิบัติตามวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ หรือไม่ได้มีการรับรองเอกสารข้างต้นอย่างครบถ้วน หรือพบว่าเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่ถูกต้องครบถ้วน ผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีสิทธิปฏิเสธแบบตอบรับคำเสนอซื้อตามดุลยพินิจของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายอย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ดุลพินิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ว่ากรณีใด ๆ ถือเป็นที่สุด โดยผู้แสดงเจตนาขายไม่มีสิทธิโต้แย้ง หรือเรียกร้องค่าเสียหาย หรือเรียกร้องให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์รับผิดชอบในความเสียหาย หรือสูญเสียใด ๆ ที่เกิดจากการดำเนินการดังกล่าว

2. **วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์**

ผู้ทำคำเสนอซื้อประสงค์ที่จะรับซื้อหุ้นสามัญของกิจการรวมจำนวน 51,634,836 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.28 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียงของกิจการ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9

3. **วิธีการชำระราคา**

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการชำระค่าหลักทรัพย์ผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายที่ไม่ได้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายภายในระยะเวลาที่กำหนด ในวันทำการที่ 2 นับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขาย (“วันชำระราคา”) ซึ่งตรงกับวันที่ 9 เมษายน 2569 หรือในกรณีที่มีการขยายระยะเวลาซื้อขายออกไป การชำระราคาจะดำเนินการในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขายที่อาจจะขยายออกไป โดยจะชำระค่า

หลักทรัพย์ตามวิธีการที่ผู้แสดงเจตนาขายเลือกไว้ในแบบตอบรับ โดยแบบตอบรับที่ยื่นต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ และการดำเนินการโอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น และมีผลสมบูรณ์แล้ว

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3 ของภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้น และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย และนำส่งให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามรายละเอียดดังนี้

ชื่อผู้ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย	: บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	: 130-132 ชั้น 3 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
เลขประจำตัวผู้เสียภาษี	: 0107548000056
วันเดือนปีที่หักภาษี	: 9 เมษายน 2569
ประเภทแบบ	: ภ.ง.ด. 53
ประเภทเงินได้	: ค่าธรรมเนียม ค่านายหน้า ฯลฯ ตามมาตรา 40 (2) แห่งประมวลรัษฎากร

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเสนอขายด้วยใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหลักทรัพย์ให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระค่าหลักทรัพย์ และจะแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับเอกสารทั้งหมดคืนจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ข้างต้น

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการชำระราคาดังนี้

3.1 รับโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้แสดงเจตนาขาย

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนเงินค่าหลักทรัพย์เข้าบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันของผู้แสดงเจตนาขายที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ ที่มีสาขาในประเทศไทย เท่านั้น โดยชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกันกับผู้แสดงเจตนาขายตามที่ได้ระบุไว้ในแบบตอบรับเท่านั้น โดยผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับโอนเงินเข้าบัญชีภายในเวลา 17.00 น. ในวันชำระราคา ทั้งนี้ ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแนบสำเนาหน้าแรกของสมุดบัญชีออมทรัพย์หรือสำเนารายงานบัญชีกระแสรายวัน แล้วแต่กรณี ที่ระบุชื่อและเลขที่บัญชี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้แสดงเจตนาขายได้ ไม่ว่าจะเป็นกรณีใดๆ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิที่จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็คของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม คอมเพล็กซ์ ซิดโครมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้แสดงเจตนาขาย โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะแจ้งไปยังผู้แสดงเจตนาขายให้มารับเช็ค หรือจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในแบบตอบรับ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้แสดงเจตนาขายได้รับเงินภายหลังการชำระเงินด้วยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร

3.2 รับเป็นเช็คของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสิลม คอมเพล็กซ์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็คธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสิลม คอมเพล็กซ์ ซิดคร่อมส่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายนำเช็คเข้าบัญชีธนาคาร นอกพื้นที่สำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานคร จะต้องใช้เวลาประมาณ 5 วันทำการในการเรียกเก็บเงิน ตามเช็คหรือเป็นไปตามขั้นตอนของแต่ละธนาคาร และผู้แสดงเจตนาขายจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียม การเรียกเก็บต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คธนาคาร (ถ้ามี) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการรับ เช็คได้ 2 วิธี คือ

(1) รับเช็คด้วยตนเอง

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คได้ ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1) ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 9 เมษายน 2569 ถึงวันที่ 22 เมษายน 2569 ของทุกวันทำการ หรือในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อ ภายใน 7 วันทำการนับจากวันชำระราคา

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้ผู้รับมอบอำนาจมารับเช็คแทน จะต้องยื่นหนังสือมอบ อำนาจ พร้อมบิดาการแสดมภ์ 10 บาท หรือ 30 บาท แล้วแต่กรณี และแนบหลักฐานของผู้มอบ อำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.3 (5) แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรอง สำเนาถูกต้อง ให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ในวันที่มารับเช็ค

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่มารับเช็คค่าหลักทรัพย์ภายใน 7 วันทำการหลังจากวันชำระราคา ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการจัดส่งเช็คให้ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ระบุไว้ใน แบบตอบรับทางไปรษณีย์ลงทะเบียนในวันทำการที่ 8 หลังจากวันชำระราคา อย่างไรก็ตาม ไม่ว่า ในกรณีใดๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ระบุไว้ในแบบตอบรับโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้แสดงเจตนา ขายได้รับชำระค่าหลักทรัพย์แล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

(2) ให้จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ระบุไว้ในแบบตอบรับ (***) เฉพาะกรณีไม่เข้ามา รับด้วยตนเองภายในกำหนดเวลา (***)

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ระบุไว้ในแบบ ตอบรับ ภายหลังจากครบกำหนดเวลาการรับเช็คตามที่ระบุในข้อ 3.2 (1)

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทาง ไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ระบุไว้ในแบบตอบรับโดยถูกต้องแล้ว ให้ ถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้รับชำระราคาค่าหุ้นแล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิ เรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

หมายเหตุ กรณีการชำระราคาค่าขายหลักทรัพย์ของนิติบุคคลที่จัดตั้งในไทยและนิติบุคคลที่จัดตั้งในต่างประเทศ มี รายละเอียดดังนี้

วิธีการคำนวณ สำหรับนิติบุคคลที่จัดตั้งในไทย

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	XXXX	'(1)
ราคาเสนอขายต่อหุ้น	XX.XX	'(2)
จำนวนเงินค่าขาย	XXX.XX	'(3)=(1)*(2)
ค่านายหน้า	XX.XX	'(4)=(3)*0.25%
ค่าภาษีมูลค่าเพิ่ม	X.XX	'(5)=(4)*7%
นิติบุคคลสัญชาติไทยผู้เสนอขายมีหน้าที่หักภาษี		
ณ ที่จ่ายจากค่านายหน้า เพื่อนำส่งสรรพากร	X.XX	'(6)=(4)*3%
จำนวนเงินค่าขายสุทธิ	XXX.XX	'(7)=(3)-(4)-(5)+(6)

วิธีการคำนวณ สำหรับนิติบุคคลที่จัดตั้งในต่างประเทศ

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	XXXX	'(1)
ราคาเสนอขายต่อหุ้น	XX.XX	'(2)
จำนวนเงินค่าขาย	XXX.XX	'(3)=(1)*(2)
ค่านายหน้า	XX.XX	'(4)=(3)*0.25%
ค่าภาษีมูลค่าเพิ่ม	X.XX	'(5)=(4)*7%
ต้นทุนของจำนวนหุ้นที่ขาย	XX.X	'(6)=(1)*ราคาต่อหุ้นที่ระบุในใบแสดงต้นทุน ¹
กำไรจากการขายหุ้น Tender offer	XX.XX	'(7)=(3)-(6) กรณี (3) มากกว่า (6)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากกำไรที่ขายหุ้น	X.XX	'(8)=(7)*15%
จำนวนเงินค่าขายสุทธิ	XXX.XX	'(9)=(3)-(4)-(5)-(8)

หมายเหตุ¹: หากผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถระบุราคาต้นทุนหรือมีได้แนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนมาพร้อมกันกับแบบแจ้ง ต้นทุนของหุ้นสามัญ หรือ NVDR ที่นำมาเสนอขาย แล้วแต่กรณี ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีในอัตราร้อยละ 15 จากจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ

4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามวันและวิธีการชำระราคาที่ผู้แสดงเจตนาขายแสดงความประสงค์ไว้ตามข้อ 3 ข้างต้น หากมีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการดังนี้

- 4.1 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อลดลง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่ลดลงนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายตกลงและยอมรับในราคาที่ลดลงนั้นแล้ว เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายได้แสดงเจตนาขายไว้ก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอนั้น (เป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้) ผู้ทำคำ

เสนอซื้อจะชำระราคาค่าหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไขให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย

- 4.2 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาค่าหลักทรัพย์ตามราคาที่สูงขึ้นนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายตกลงและยอมรับในราคาที่สูงขึ้นนั้นแล้ว

5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1) ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 ของทุกวันทำการ รวม 20 วันทำการ รวมระยะเวลาการรับซื้อที่อาจจะขยายออกไป (“ระยะเวลายกเลิกการแสดงเจตนาขาย”) ตามวิธียกเลิกการแสดงเจตนาขาย ดังนี้

- 5.1 อ่าน “ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 3.1 อย่างละเอียด
- 5.2 กรอกข้อความใน “แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์” (“แบบคำขอยกเลิก”) ตามเอกสารแนบ 3.2 ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อของผู้แสดงเจตนาขายที่ลงนามในเอกสารและรับรองสำเนาถูกต้องในเอกสารประกอบแบบคำขอยกเลิกทั้งหมดจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

- 5.3 แนบหลักฐานการรับแบบตอบรับและใบหุ้นหรือใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian แล้วแต่กรณี (“หลักฐานการรับแบบตอบรับ”) กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายทำหลักฐานการรับแบบตอบรับสูญหาย ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแสดงหลักฐานอื่นใดตามที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ร้องขอ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการคืนหุ้นให้เฉพาะผู้แสดงเจตนาขายที่ส่งมอบแบบฟอร์มและเอกสารที่เกี่ยวข้องที่ถูกต้องครบถ้วนตามที่ระบุในข้อ 5

กรณีที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 เมื่อผู้แสดงเจตนาขายยื่นแบบคำขอยกเลิก ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องยื่นแบบ ศรท-403 ตามเอกสารแนบ 5 ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงลายมือในเอกสารอย่างถูกต้องและครบถ้วน พร้อมทั้งแนบเอกสารแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพื่อให้ทางตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการคืนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และฝากคืนในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ตามที่กำหนดในแบบคำขอยกเลิก

- 5.4 เอกสารแสดงตน กรณีผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น

- (1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ที่ยังไม่หมดอายุ (กรณีที่ใช้สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงาน

รัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้าน และหน้าที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก ของผู้แสดงเจตนาขายมาด้วย หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง) (กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารแสดงตนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้แสดงเจตนาขาย พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง) (กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดกผู้แสดงเจตนาขายต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดก พร้อมสำเนาหนังสือรับรองคดีถึงที่สุด ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันที่ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ พร้อมทั้งใบหน้าที่ได้สลักหลังโดยผู้จัดการมรดก)

(2) บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง ที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(3) นิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย

สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.4 (1) หรือ 5.4 (2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องเอกสารทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในย่อหน้านี้ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(4) นิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศ

สำเนาหนังสือสำคัญแสดงการจัดตั้งนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลนั้นจัดตั้ง ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก สำเนาบัญชีรายชื่อของผู้มีอำนาจลงนาม ตัวอย่างลายมือชื่อ และหนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.4 (1) หรือ 5.4 (2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาเอกสารถูกต้องทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในย่อหน้านี้ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่โนตารี พับลิก (Notary Public) หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง และได้รับการรับรองจากเจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก

กรณีที่น่าสงสัย ชื่อ หรือนามสกุลของผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขายบนใบหุ้นไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือกรณีที่ชื่อนิติบุคคลของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ปรากฏในใบหุ้นไม่ตรงกับที่ปรากฏในหนังสือรับรองของบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ (ในกรณีที่เป็นนิติบุคคลไทย) หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท (ในกรณีที่เป็นนิติบุคคลต่างด้าว) ผู้จดทะเบียนขายต้องกรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (แบบ ศรท-301) ตามเอกสารแนบ 4 พร้อมแนบสำเนาหลักฐานการแก้ไขที่ออกโดยหน่วยงานราชการ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือหนังสือรับรองนิติบุคคล หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งนิติบุคคล แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารและรับรองสำเนาถูกต้องในแบบฟอร์มและเอกสารประกอบคำขอยกเลิกทั้งหมดจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

5.5 กรณีที่ผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขายไม่สามารถมาด้วยตนเอง

ต้องมี “หนังสือมอบอำนาจ” ตามเอกสารแนบ 3.3 พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.4 แล้วแต่กรณี ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

กรณีที่มีการมอบอำนาจให้ Custodian มาใช้สิทธิแทนผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขาย จะต้องมีส่วนหนังสือมอบอำนาจให้ Custodian ดำเนินการแทน 1 ฉบับ โดยในเอกสารตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ข้อ 5.3 และข้อ 5.4 ข้างต้น จะลงนามโดย Custodian และจะต้องมีส่วนหนังสือของ Custodian ที่ระบุชื่อผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมแนบสำเนาเอกสารแสดงตนตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.4 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามนั้นอีก 1 ฉบับ

5.6 ยื่นแบบคำขอยกเลิกตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ซึ่งกรอกข้อความให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมเอกสารตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.3 และ 5.4 ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1) ภายในระยะเวลายกเลิกการจดทะเบียนขาย

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารการยกเลิกการจดทะเบียนขายหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์

5.7 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับและตรวจสอบแบบคำขอยกเลิกและเอกสารประกอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.3 และ 5.4 ครบถ้วนถูกต้อง ภายในระยะเวลายกเลิกการจดทะเบียนขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการดังต่อไปนี้

- ในกรณีขอรับคืนเป็นใบหุ้น ผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขายหรือผู้รับมอบอำนาจต้องแนบบคำขอถอนหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 6) พร้อมเอกสารแสดงตนและชำระค่าธรรมเนียม 100 บาทต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะนำใบหุ้นคืนแก่ผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขายหรือผู้รับมอบอำนาจ ภายใน 15 วันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการจดทะเบียนขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการจดทะเบียนขาย และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการขอถอนหลักทรัพย์มีความครบถ้วนสมบูรณ์ โดยผู้ยกเลิกการแสดง

เจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถมาติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1)

- ในกรณีขอรับคืนกรณีไร้ใบหุ้น เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ custodian หรือบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 แล้วแต่กรณี ที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่ ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์รายการละ 100 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian หรือบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 (แล้วแต่กรณี) ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่ ตามที่ระบุไว้ในแบบคำขอยกเลิก ภายในวันทำการถัดจากวันที่ยื่นเอกสาร
- สำหรับผู้แสดงเจตนาขายที่ได้แสดงเจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้

หมายเหตุ: การรับหุ้นคืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหุ้นคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) จะนำไปตามลักษณะของหุ้น (ใบหุ้นหรือไร้ใบหุ้น) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหุ้นคืนได้

6. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อ ตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายที่มีชื่อปรากฏตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดภายในวันทำการหลังจากพ้นกำหนดที่สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อ (สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ภายใน 3 วันทำการถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแจ้งเหตุ) และผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกช่องทางหนึ่ง โดยผู้ตอบรับคำเสนอซื้อสามารถติดตามข่าวสารดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ จากนั้นให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

6.1 กรณีที่ไม่มีใบหุ้น: ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคืนใบหุ้นแก่ผู้แสดงเจตนาขาย ภายหลังจากให้ผู้แสดงเจตนาขายกรอก “แบบคำขอยกเลิกหลักทรัพย์” (เอกสารแนบ 6) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถมาติดต่อรับใบหุ้นคืนที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.4 (1) ตั้งแต่วันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อภายในช่วง 20 วันทำการแรกของระยะเวลารับซื้อ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะจัดส่งใบหุ้นคืนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ตามชื่อและที่อยู่ ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับภายใน 20 วันทำการนับจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อ เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นของผู้แสดงเจตนาขายนั้น ไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการสุดท้ายก่อนวันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แปลงใบหุ้นเป็นระบบไร้ใบหุ้น ทั้งนี้ การขอรับคืนเป็นใบหุ้นผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์กำหนดไว้ โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นที่เกี่ยวกับการคืนใบหุ้นทั้งหมด (ถ้ามี)

- 6.2 กรณีไร้ใบหุ้น (Scripless) และ/หรือ NVDR: ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการคืนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ Custodian หรือบัญชีของผู้ถือหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 (แล้วแต่กรณี) ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่ ตามที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

สำหรับผู้แสดงเจตนาขายที่ได้แสดงเจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้

หมายเหตุ: การรับหุ้นคืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหุ้นคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) จะเป็นไปตามลักษณะของหุ้น (ใบหุ้นหรือไร้ใบหุ้น) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหุ้นคืนได้

7. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญเท่ากับ 8.17 บาทต่อหุ้น โดยมีระยะเวลารับซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นระหว่างวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 จนถึงวันที่ 7 เมษายน 2569 (45 วันทำการของสถาบันการเงิน)

7.1 ที่มาของวิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นละ 8.17 บาท (“ราคาเสนอซื้อ”) เป็นราคาที่กำหนดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ ซึ่งพิจารณาแล้วเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่คำนวณจากมูลค่าทางบัญชีล่าสุดปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดของสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งมีมูลค่าสูงสุดในวิธีที่ใช้คำนวณได้ ตามการกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ในข้อ 56 ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) ซึ่งกำหนดว่าราคาเสนอซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้จากวิธีดังต่อไปนี้

1. ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ได้มาซึ่งหุ้นสามัญ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
2. ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
3. มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว และ
4. มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA's Fair Value)

หลักเกณฑ์กำหนดราคา	ราคา (บาทต่อหุ้น)
1) ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน ได้มาซึ่งหุ้นสามัญ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	ไม่มีการได้มาซึ่งหุ้นสามัญ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อน

	วันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อ สำนักงาน ก.ล.ต.												
2) ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการ ของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฯ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน	ไม่มี เนื่องจากหุ้นสามัญของ กิจการถูกระงับการซื้อ ขายตั้งแต่ 5 มิถุนายน 2568												
3) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคา ตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว (Adjusted Book Value Approach) จากงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีงวดล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ด้วยการประเมินทรัพย์สินหลักของกิจการ ได้แก่ อุปกรณ์ตกแต่ง เครื่องมือ สำนักงาน ยานพาหนะ สินทรัพย์ของกิจการมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีดังนี้ <table border="1"> <thead> <tr> <th>สินทรัพย์ ณ 30 กันยายน 2568</th><th>มูลค่า (ล้านบาท)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ส่วนของผู้ถือหุ้น</td><td>4,080.25</td></tr> <tr> <td>บวก ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน</td><td>21.17</td></tr> <tr> <td>บวก ส่วนเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น</td><td>1.00</td></tr> <tr> <td>จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)</td><td>502.45</td></tr> <tr> <td>มูลค่าตามบัญชีของกิจการบาทต่อหุ้น</td><td>8.1648</td></tr> </tbody> </table> ที่มา งบการเงินรวมที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีของกิจการสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2568 หมายเหตุ 1. รายงานประเมินทรัพย์สินที่เป็นทรัพย์สินหลักโดย บริษัท เคเทค แอปเพรชัล แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ฉบับลงวันที่ 17 พฤศจิกายน 2568 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสาธารณะ ให้ความเห็น มูลค่าทรัพย์สินหลักของกิจการที่เป็นอุปกรณ์ตกแต่ง เครื่องมือสำนักงาน ยานพาหนะไม่รวม ทรัพย์สินไม่มีตัวตน ตามหลักเกณฑ์การกำหนดมูลค่าตลาดด้วยวิธีต้นทุนทดแทนใหม่ (Replacement Cost) ณ วันประเมิน 5 พฤศจิกายน 2568 มีมูลค่าคิดเป็นส่วนเพิ่มจากมูลค่า ทางบัญชีที่สอบทานแล้วงวด 30 กันยายน 2568 เป็นจำนวน 21.17 ล้านบาท 2. ส่วนเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่นได้มาจากมูลค่าส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทที่เข้าลงทุน ตามวิธีส่วนทุน (Equity Method) ตามรายงานงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบ/สอบทาน ล่าสุด ของบริษัทนั้นๆ	สินทรัพย์ ณ 30 กันยายน 2568	มูลค่า (ล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,080.25	บวก ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	21.17	บวก ส่วนเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น	1.00	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	502.45	มูลค่าตามบัญชีของกิจการบาทต่อหุ้น	8.1648	8.1648
สินทรัพย์ ณ 30 กันยายน 2568	มูลค่า (ล้านบาท)												
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,080.25												
บวก ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	21.17												
บวก ส่วนเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น	1.00												
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	502.45												
มูลค่าตามบัญชีของกิจการบาทต่อหุ้น	8.1648												
4) มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน (IFA's Fair Value) ทั้งนี้ รายงานการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ตามเอกสาร	5.17-6.77												

แบบ 10 ได้จัดทำขึ้นโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัท ซิลเวอร์ ไลน์ จำกัด (“ที่ปรึกษาการเงินอิสระ”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยราคาตามเกณฑ์ที่เลือกใช้พิจารณามูลค่ากิจการ มีดังนี้

วิธีประเมินมูลค่ากิจการ		มูลค่า (บาทต่อหุ้น)
1	วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)	8.12
2	วิธีมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงตามมูลค่าตลาด (Adjusted Book Value Approach)	8.16
3	วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)	5.05-5.29
4	วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดของหุ้นที่เทียบเคียง (Market Comparable Approach)	
	• อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (Price to Book Value, P/BV ratio)	5.68-6.55
	• อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earning Ratio, P/E ratio)	3.62-5.25
5	วิธีส่วนลดกระแสเงินสดสุทธิของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)	5.17-6.77 กรณีฐาน: 5.85

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) มีความเห็น วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษาฯ ได้เห็นว่าสมเหตุสมผล

ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ โดยจากการประเมินมูลค่าตามวิธีดังกล่าว มูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ อยู่ในช่วง 5.17 – 6.77 บาทต่อหุ้น โดยมูลค่ายุติธรรมของกิจการ ในกรณีฐาน เท่ากับ 5.85 บาทต่อหุ้น

7.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

-ไม่มี-

8. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554)

- ไม่ได้บังคับใช้ในกรณีนี้ -

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมที่ได้มีแก้ไขเพิ่มเติม) แล้ว
- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และ
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด

(ลงชื่อ)



(นางสาว โอ วิ เหมียน)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบของที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงานแล้ว ขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ข้าพเจ้า

- (1) ได้พิจารณาข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลนี้อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- (2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้ว เห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- (3) ได้สอบถามนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้วเห็นว่า
 - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
 - (ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
 - (ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์ อย่างชัดเจนเพียงพอ
- (4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มา ในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้น ไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมที่ได้มีแก้ไขเพิ่มเติม)
- (5) ได้สอบถามความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลนี้อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ



บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(Handwritten signature in blue ink)

(นายโยธิน วิริยะนะวัตร)

ผู้มีอำนาจลงนาม

(Handwritten mark or signature)

เอกสารแนบ 1
วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับผู้ถือหุ้น

- | | |
|---------------|---|
| เอกสารแนบ 1.1 | ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ |
| เอกสารแนบ 1.2 | แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| เอกสารแนบ 1.3 | ใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์ |
| เอกสารแนบ 1.4 | หนังสือมอบอำนาจ |

ขั้นตอนขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ถือหุ้นของ บริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

กรณีส่งมอบใบหลักทรัพย์ (Share Certificate)

กรณีโอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless)

1. กรอกรูปแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน

2.1 ลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นเพื่อโอนลอยในช่อง "ลงลายมือชื่อผู้โอน" โดยชื่อเจ้าของหลักทรัพย์ต้องเป็นบุคคลเดียวกับผู้แสดงเจตนาขาย พร้อมแนบเอกสารแสดงตนใน ข้อ 3. จำนวน 3 ชุด (ตัวแทนฯ จะรับเฉพาะใบหุ้นที่มีชื่อตรงกับผู้แสดงเจตนาขาย หรือผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อบนใบหุ้นที่ได้สลักหลังโอนเท่านั้น)

2.2 กรอกข้อมูลพร้อมลงลายมือชื่อในแบบแสดงข้อมูลลูกค้า KYC & Suitability Test ("แบบ KYC & Suitability Test") ให้ถูกต้องครบถ้วน

2. แจ้งความประสงค์กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ท่านมีหุ้นและมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่เพื่อโอนหลักทรัพย์ที่จะขายเพื่อเข้าบัญชี ดังนี้

กรณีผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย

โอนเข้าบัญชี "บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) เพื่อทำคำเสนอซื้อ"

เลขที่บัญชี 026-000000014-6

3. แนบเอกสารประกอบแล้วแต่กรณี ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้

1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- 1.1 สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือ
สำเนาบัตรข้าราชการ หรือ
สำเนาทะเบียนบ้าน กรณีที่เป็นสำเนาบัตรข้าราชการ หรือ
สำเนาทะเบียนบ้าน กรณีที่เป็นสำเนาทะเบียนบ้าน หรือ บัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ
- 1.2 สำเนาทะเบียนบ้าน กรณีที่เป็นสำเนาบัตรข้าราชการ หรือ
สำเนาทะเบียนบ้าน กรณีที่เป็นสำเนาทะเบียนบ้าน หรือ บัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ

2) บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว

สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง

3) นิติบุคคลสัญชาติไทย

- 3.1 สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันสิ้นสุดการเสนอซื้อ
- ประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี)
- 3.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณีของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามรับรองได้ พร้อมลงนามในเอกสารตามข้อ 3.1

4) นิติบุคคลสัญชาติต่างดาว

- 4.1 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลหรือหน่วยงานหรือประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน มีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน นิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือรับชื่อ)
- 4.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณีของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 4.1 เอกสารตามข้อ 4.1 และ 4.2 ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานกงสุลไทย อายุไม่เกิน 1 ปี

5) กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่ได้ประกอบกิจการ

ในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอกรายละเอียดของราคาต้นทุนของหุ้นที่นำมาเสนอขายในใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์ พร้อมแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุน เพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่จ่าย หากมีได้ระบุงราคาต้นทุน หรือแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุน มาพร้อมกับใบยืนยันราคาต้นทุน จำนวนเงินหักภาษี ณ ที่จ่าย จะถูกคิดคำนวณจากจำนวนเงินค่าขายทั้งจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ

6) สำเนาสมุดบัญชีธนาคารหน้าแรก หรือรายงานบัญชีกระแสเงินสดวันระบุชื่อ และเลขที่บัญชีธนาคารที่ใช้รับชำระราคาค่าขายหลักทรัพย์

เอกสารเพิ่มเติมกรณีมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทน

1. หนังสือมอบอำนาจฉบับจริง (พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 / 30 บาท)
2. หลักฐานแสดงสภาพบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุข้างต้น

4. ยื่นเอกสารทั้งหมดที่

คุณชัยณรงค์ บุญชูสอง หรือ คุณจรัญ สุขสกุล ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ / ส่วนทะเบียนหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 130 - 132 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์: 0-2090-3444 ต่อ 3386, 3390, 3382, 3380 และ 3381

แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย จำกัด (มหาชน))

เลขที่ใบรับ

เรียน ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์")

วันที่

(โปรดกรอกตัวบรรจง) ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท)..... สัญชาติ.....
ที่อยู่ปัจจุบัน (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....
รหัสไปรษณีย์.....หมายเลขโทรศัพท์..... อีเมล.....

โปรดระบุประเภทผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

- ☐ บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย บัตรประจำตัวประชาชน/บัตรข้าราชการ/บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ เลขที่.....
☐ บุคคลธรรมดาต่างด้าว ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทาง/เลขบัตรประจำตัว เลขที่.....
☐ นิติบุคคลสัญชาติไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่.....
☐ นิติบุคคลต่างด้าว เลขทะเบียนบริษัท เลขที่.....

ขอเสนอขาย ขาย ☐ หุ้นสามัญ ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จำนวน หุ้น

(.....) หุ้นสามัญในราคาหุ้นละ 8.17 บาท ราคาสุทธิ (หลังหักค่าธรรมเนียมร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อ และภาษีมูลค่าเพิ่มร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้น) ราคาสุทธิหุ้นละ 8.1481 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น บาท

(.....) ตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกประการ

ข้าพเจ้าขอมอบให้บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการขาย โอน และส่งมอบหุ้นของข้าพเจ้าตามรายละเอียดที่กล่าวข้างล่างนี้ รวมทั้งการรับชำระราคาค่าขายหุ้นดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการขายและการรับชำระราคาค่าขายแทนข้าพเจ้า

☐ กรณีส่งมอบเป็น "ใบหุ้น"		☐ กรณีโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝาก			จำนวนหุ้น
ชื่อผู้ถือหุ้นตามทะเบียน	ใบหุ้นเลขที่	โอนจากบริษัทสมาชิก ศูนย์รับฝากหมายเลข	เลขที่โอน	วันที่โอน	
รวม					

ข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูล เงื่อนไข และข้อกำหนดอย่างครบถ้วน และตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกประการ และข้าพเจ้าได้ยอมรับว่าการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถยกเลิกการตอบรับได้ไม่ว่ากรณีใดๆ เว้นแต่จะแจ้งยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไข และข้อกำหนดที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งข้าพเจ้าสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นของบริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้ระหว่างเวลา 9:00 น. – 16:00 น.ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 2 มีนาคม 2569 (20 วันทำการนับจากวันเริ่มทำการรับซื้อ)

วิธีการรับเงินค่าขายหลักทรัพย์ *** จดส่งเช็คทางไปรษณีย์ ***

- ☐ มารับเช็คด้วยตัวเอง ☐ มอบอำนาจให้บุคคลอื่นรับเช็ค
☐ โอนเงินเข้าบัญชี ธนาคาร (ธนาคารพาณิชย์ ที่มีสาขาในประเทศไทย)

สาขา ประเภทบัญชี เลขที่บัญชี

(ข้อบัญญัตินี้เป็นข้อเดียวกับผู้แสดงเจตนาขาย และเป็นบัญชีธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย พร้อมกับแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์ หรือ บัญชีกระแสรายวันที่ได้รับรองสำเนาถูกต้อง)

พร้อมกันนี้ได้แนบเอกสารเพื่อเป็นหลักฐานประกอบการดำเนินการมาด้วย ดังนี้ ใบหุ้นที่สละหลังแล้ว และ/หรือ เอกสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ และ/หรือ หลักฐานการโอนหุ้นสามัญผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชี "บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) เพื่อทำคำเสนอซื้อ" เลขที่บัญชี 026-000000014-6 สำหรับผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย และ "UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for Tender" เลขที่บัญชี 026-000000014-6 สำหรับผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว พร้อมเอกสารหลักฐานแสดงสภาพบุคคลหรือของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุไว้ในคำเสนอรับซื้อหุ้น

ข้าพเจ้าเป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ถูกต้องตามกฎหมายในบรรดาหุ้นสามัญ ของหลักทรัพย์ที่ขายโดยปราศจากการผูกพันใดๆ ทั้งสิ้น ข้าพเจ้ารับทราบและยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดำเนินการได้ตามที่แจ้งข้างต้น รวมทั้งรับรองว่าบุคคลอื่นที่ข้าพเจ้าได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลแก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับทราบและยินยอมด้วยเช่นกัน

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ ลงชื่อ.....ผู้แสดงเจตนาขาย

(.....) (.....)

✂

หลักฐานการรับใบหลักทรัพย์/ ใบโอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝาก และแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

เลขที่ใบรับ.....

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับแบบตอบรับคำเสนอซื้อ ☐ หุ้นสามัญ ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

และใบหุ้น/หลักฐานการโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากเลขที่.....จำนวน.....หุ้น จากนาย/นาง/นางสาว/บริษัท

.....ไว้เรียบร้อยแล้ว โดยผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ขอรับเงินโดย:

- ☐ มารับเช็คด้วยตัวเอง ☐ มอบอำนาจให้บุคคลอื่นรับเช็ค
☐ โอนเงินเข้าบัญชี ธนาคาร (ธนาคารพาณิชย์ ที่มีสาขาในประเทศไทย)

สาขา ประเภทบัญชี เลขที่บัญชี

ลงชื่อ.....ผู้รับ

รายละเอียดเพิ่มเติมโปรดติดต่อ คุณชัยณรงค์ บุญชูสนอง คุณเจริญ สุขสกุล ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เลขที่130 - 132 ชั้น 3 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ถนนวิภาวดี แขวงลุมพินีเขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 02 090-3444 ต่อ 3386,3390,3382,3380 และ 3381

ใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์

(กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ ที่ไม่ได้ประกอบกิจการในไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้รับการยกเว้นในเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นในประเทศไทย)

วันที่.....

เรียน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

ข้าพเจ้า (นิติบุคคลต่างประเทศ)
สัญชาติ..... เลขทะเบียนบริษัท
เลขที่ประจำตัวผู้เสียภาษี (ถ้ามี)..... ขอแจ้งข้อมูลราคาต้นทุนหลักทรัพย์ของ
บริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเจตนาขาย ดังนี้

วันที่โอน	เลขที่ใบหุ้น/เลขที่ใบโอน	ชื่อผู้ถือหุ้นตามทะเบียน	จำนวนหลักทรัพย์	ต้นทุนหุ้นละ (บาท)

พร้อมกันนี้ข้าพเจ้าได้แนบ.....

รวม.....ฉบับ เพื่อเป็นหลักฐานแสดงราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ประกอบการจัดเก็บภาษี ณ ที่จ่าย

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นถูกต้องตรงตามความเป็นจริงทุกประการ

ลงชื่อ..... ผู้แสดงเจตนาขาย

หมายเหตุ :
หากผู้แสดงเจตนาขายซึ่งเป็นนิติบุคคลต่างประเทศไม่สามารถระบุราคาต้นทุน หรือมิได้แนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุน มาพร้อมกับใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษี จากจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์
ทั้งจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ (เสมือนหนึ่งราคาต้นทุนเท่ากับ 0 บาท (ศูนย์บาท))

หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เขียนที่.....

วันที่.....

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า.....อายุ.....ปี

สัญชาติ.....เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทาง.....

ที่อยู่เลขที่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....

.....รหัสไปรษณีย์.....

ขอมอบอำนาจให้.....อายุ.....ปี

สัญชาติ.....ที่อยู่เลขที่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....

.....รหัสไปรษณีย์.....

เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการ

- ☐ ขาย โอน และส่งมอบหุ้นสามัญ ของ บริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน)
- ☐ รับเช็คชำระค่าขายหุ้นดังกล่าว

โดยดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตลอดจนการกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำการภายในขอบเขตอำนาจดังกล่าวให้ถือเสมือนหนึ่งว่าข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำด้วยตนเองทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้มอบอำนาจ

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ

(.....)

ลงชื่อ.....พยาน

(.....)

ลงชื่อ.....พยาน

(.....)

หมายเหตุ

- โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชน หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
- ปิดอากรแสตมป์มูลค่า 10 บาท กรณีที่ต้องการมอบอำนาจให้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้ออย่างเดียว หรือปิดอากรแสตมป์มูลค่า 30 บาท กรณีที่ต้องการมอบอำนาจให้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ และรับเช็คชำระราคาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 2
วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับผู้ถือหุ้น NVDR

- เอกสารแนบ 2.1 ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
- เอกสารแนบ 2.2 แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- เอกสารแนบ 2.3 ใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 2.4 หนังสือมอบอำนาจ

Tender Offer Acceptance Procedures for NVDR
of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

NVDR Holder of **UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited**



1. Complete the Tender Offer Acceptance Form for NVDR



2. Advise broker to transfer the Scripless NVDR Shares to the following account
“UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for Tender”



3. Enclose a certified true copy of the following documents

1) Thai Individual

- 1.1 A certified copy of ID Card or
A certified copy of Civil Servant ID Card or
A copy of State Enterprise Employee Card
- 1.2 A certified copy of house registration for a
copy of State Enterprise Employee Card only

2) Foreign Individual

- A certified copy of Passport or
A certified copy of Alien Certificate

3) Thai Juristic Person

- 3.1 A certified copy of Company Affidavit Issued
by MOC not exceeding 6 months prior to the
last day of the tender offer period
- 3.2 A certified copy of documents stated in No. 1)
or 2) of the person who is duly authorized by
the company to certify true copy of document
in 3.1 above

4) Foreign Juristic Person

- 4.1 A certified copy of the certificate of
incorporation, and the affidavit issued by an
authorized officer of the juristic person or
regulatory body of the country where the
Juristic person is domiciled, which certifies
the name of the juristic person, the person
authorized to bind the juristic person, head
office location and any condition to the power
of such authorized person to bind the juristic
person (affidavit issued not exceeding 1 year
prior to the day of the tender offer period)
- 4.2 Documents state in No. 1) or 2) of the person
who is duly authorized by the company to
certify true copy of document in 4.1 above

Documents in 4.1 and 4.2 must be certified by the
notary public officer and Thai Embassy or Thai
Consulate in the country where the document
were prepared and issued not exceeding 1 year.

5) Foreign Juristic Person has to declare cost of securities by submitting the Confirmation of Securities Cost Form together with the evidence that demonstrates the cost basis. If the Offeree fails to declare the cost basis and to submit proper evidence of the cost basis, the withholding tax will be imposed on the entire proceeds of the sale of the securities.

6) A certified true copy of the first page of a passbook savings account or current account statement of Bank with the page showing the account name and number is required in case the Offeree selects the payment method by transferring to a bank account (Commercial Bank branch in Thailand)

In case of security holder's authorized representative

- 1) Power of Attorney affixed with a Baht 10 / 30 stamp duty
- 2) Certified copy of identification documents of the shareholder and authorized representative as specify above



4. Submit all documents to:

Khun Chainarong Boonchusanong or Khun Charun Suksakon or Operations Department, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc., 130 -132, 3rd Floor, Sindhorn Building Tower I, Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Tel: 0-2090-3444 ext. 3386,3390,3382,3380 and 3381

Tender Offer Acceptance Form for NVDR of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Acceptance Form No.

To UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited ("The Offeror") and UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc.
("The Tender Offer Agent")

Date

I/We (Mr./Mrs./Ms./Company) Nationality
Contract Address (that can be reached via registered mail)
..... Postal Code Telephone No. Facsimile

Please specific type of seller

- ☐ Thai Individual ID Card/Civil Servant ID Card/State Enterprise Card No.
☐ Foreign Individual Alien Card/Passport No.
☐ Thai Juristic Person Company Registration No.
☐ Foreign Juristic Person that Operates Business in Thailand Company Registration No.
☐ Foreign Juristic Person that Does Not Operate Business in Thailand Company Registration No.

I/We hereby accept to tender and sell (.....) NVDRs representing ordinary shares or preferred shares of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited ("UOBKH") at the price of Baht [8.17] per share, (After deducted the brokerage fee of 0.25% of the offer price and value added tax (VAT) at the rate of 7% of the brokerage fee.) Net price Baht [8.1481] a total value of Baht (.....) subject to terms and conditions stated in the Tender Offer Document. I/We thoroughly examined the terms and conditions contained in the Tender Offer and agree to follow the terms and conditions stated in the Tender Offer document and will not revoke this share selling in any circumstance, except falling in conditions.

I/We hereby appoint UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. as my/our proxy to sell, transfer, deliver NVDRs, arrange the payment procedure and process, and do any other necessary and relevant to my/our acceptance of the Tender Offer.

Transfer Scripless NVDRs

Transfer Date	TSD Participant No.	Transfer Slip No. TSD	No. of NVDRs
Total			

I/We studied the information, terms and conditions and agreed to comply with all terms and conditions under the tender offer and I agree that the acceptance of the Tender Offer cannot be canceled under any circumstances. Unless the Tender Offer is canceled according to the conditions and the terms specified in the tender offer in which I can cancel the intention to sell the company's shares UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited between 9:00 a.m. - 4:00 p.m. every business day. From 2 February 2026 to 2 March 2026 (20 business days from the date of tender offer)

Payment Option: * Not deliver cheque by mailing**

- ☐ I/We will collect a payment cheque in person ☐ Hereby authorizer collect a payment
☐ Transfer to the specified bank account of (Commercial Bank branch in Thailand)

Branch..... Type of Account, Account No. □□□-□-□□□□□-□
 (The name of bank account must be same as the seller name)

I/We attach evidence of transfer of the NVDRs to account "UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for Tender", Account No. 026-000000014-6, together with a certified copy of the identification card and / or a certified copy of the Company Affidavit (in the case of a juristic person) as set out in the Tender Offer Acceptance procedure.

I/We hereby certify that all NVDRs offered for sale have no liabilities and are free from any mortgage, pledge, lien, preferential interest or other encumbrance.

Signed..... Proxy Signed..... Offeree

(.....) (.....)

Transfer of Scripless NVDR and Tender Offer Acceptance Form Receipt

Acceptance Form No.

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. has received the Tender Offer Acceptance Form to sell NVDRs of the securities of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited. and the Transfer of Scripless NVDR with the document to transfer NVDRs totaling..... units of NVDRs from (Mr. /Mrs./Ms./Company)

The Offeree will receive payment by:

- ☐ Collect a payment cheque in person ☐ Hereby authorizer collect a payment
☐ Transfer to the specified bank account of (Commercial Bank branch in Thailand)

Branch..... Type of Account, Account No. □□□-□-□□□□□-□

Signed Recipient

(.....)

Date

(for more information, please contact Operations Department, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc., 130 -132, 3rd Floor, Sindhorn Building Tower I, Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330, Tel: 0-2090-3444 ext. 3386, 3390,3382,3380 and 3381)

Confirmation of Securities Cost Form for NVDR

(Only for Foreign Juristic Person not carrying on business in Thailand and residing in a country that has no double tax treaty with Thailand or residing in a country that has double tax treaty with Thailand, but such treaty does not exempt the Foreign Juristic Person from withholding tax on the capital gains realized from the sale of securities in Thailand.)

Date

To: UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the **"Tender Offer Agent"**)

We (Foreign Juristic Person)

Nationality Tax Identification No. (if any)

would like to declare the acquisition cost of our UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited's securities to be offered for sale as follows:

Transfer Date	Securities Certificate No. / Transfer Slip No.	Securities Holder Name as appearing in the registration	No. of NVDR units (ordinary shares)	Cost per Share (Thai Baht)
Total				

We hereby attach

..... totaling
..... pages, as the evidence(s) of the cost of the securities for the purpose of withholding tax calculation.

We hereby certify that the above statements are true and correct in all respects.

Signature The Offeree

Remark Foreign Juristic Person has to declare cost of shares by submitting the Form for : Declaration of Cost of Offered Securities with the evidence of such cost. If this form is submitted with proper evidence of the cost basis, only the Offeree's gain on the sale (if any) will be subject to withholding tax. If the form is not submitted or proper evidence of the cost basis is not attached with the form, the withholding tax will be imposed on the entire proceeds of the sale instead of the capital gains (implying the cost of purchase is 0 baht (zero baht)).

Power of Attorney

Duty
Stamp
Baht 10/30

Made at

Date.....

By this Power of Attorney, I/We Age years.

Nationality..... Address

.....Postal Code.....Country.....

hold(s) NVDRs of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company

Limited hereby authorize Mr./Mrs./Ms.....Age.....years.

Nationality..... Address

.....Postal Code.....Country.....

To act as my/our proxy to

☐ Sell, transfer and deliver NVDRs of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited.,

☐ Collect the payment cheque

and to be authorized to do and execute all such other matters in connection with the aforesaid mentioned on my behalf until its completion.

Any act taken by my/our proxy shall be deemed to be taken by myself/ourselves in every respect.

Signature Grantor

(.....)

Signature Proxy

(.....)

Signature Witness

(.....)

Signature Witness

(.....)

Note: 1. Certified true copies of ID or Certificate of Incorporation of the Grantor and authorized representative are required to be attached herewith.

2. A power of attorney executed with 10-baht stamp duty affixed in case of authorizing to perform the submission of Tender Offer Acceptance Form for NVDR only, or 30-baht stamp duty affixed in case of authorizing to perform both the submission of Tender Offer Acceptance Form for NVDR and receiving a cheque for the payment of ordinary shares

เอกสารแนบ 3
วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม

- | | |
|---------------|--|
| เอกสารแนบ 3.1 | ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ |
| เอกสารแนบ 3.2 | แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| เอกสารแนบ 3.3 | หนังสือมอบอำนาจ |

ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ผู้ถือหลักทรัพย์ของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

1. กรอกแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และแนบแบบคำขอถอนหลักทรัพย์ของศูนย์ฝากหลักทรัพย์/แบบคำขอโอน
หลักทรัพย์บัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (บัญชี600) แล้วแต่กรณี

2. แนบเอกสารประกอบแล้วแต่กรณี ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้

1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- 1.1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง หรือ
- 1.2) สำเนาบัตรข้าราชการ/สำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก
(กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนาม
รับรองสำเนาถูกต้องและสำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์และผู้ปกครองพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)
กรณีที่ให้นำหน้าชื่อ หรือชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหลักทรัพย์ไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการหรือบัตร
พนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้กรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ตามเอกสารแนบ 3.6) พร้อมเอกสารประกอบการแก้ไขของ
ทางราชการ โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ แล้วแต่กรณี

2) บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว

- 2.1) สำเนาใบต่างดาว หรือ สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ

3) นิติบุคคลสัญชาติไทย

- 3.1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มี
อำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสารบัญชของนิติบุคคล (ถ้ามี)
- 3.2) สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลงนามรับรองที่ได้ลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 3.1)

4) นิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

- 4.1) สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หรือหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของ
ประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลง
ลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก บัญชีรายชื่อ ของผู้มีอำนาจลงนาม ตัวอย่างลายมือชื่อ และหนังสือ
มอบอำนาจ (ถ้ามี) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น
- 4.2) สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ ข้อ 2) แล้วแต่กรณี ของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 4.1)
เอกสารตามข้อ 4.1) และ 4.2) ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ
หรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยใน
ประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้
ดำเนินการข้างต้น โดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก

5) แนบเงินสดสำหรับชำระค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์ รายการละ 100 บาท หรือค่าธรรมเนียมในการถอนหลักทรัพย์รายการละ 100 บาท (แล้วแต่กรณี)

6) เอกสารเพิ่มเติมกรณีมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทน

- 6.1) หนังสือมอบอำนาจฉบับจริง (พร้อมปิดอากรแสตมป์ 30 บาท) และ
- 6.2) หลักฐานแสดงสภาพบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจอีก 1 ชุด ตามที่ระบุข้างต้น

3. ยื่นเอกสารทั้งหมดที่

คุณชัยณรงค์ บุญชูสนอง หรือ คุณจรัญ สุขสกุล ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 130 - 132 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ถนนวิสุทธิ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์:

0-2090-3444 ต่อ 3386,3390,3382,3380 และ 3381

เรียน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ผู้ทำคำเสนอซื้อ") และ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์")

(โปรดกรอกตัวบรรจง) ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท)..... สัญชาติ.....
 ที่อยู่ปัจจุบัน (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....
 รหัสไปรษณีย์..... หมายเลขโทรศัพท์..... หมายเลขโทรสาร.....

☐ บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย บัตรประจำตัวประชาชน/บัตรข้าราชการ/บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ เลขที่.....

☐ บุคคลธรรมดาต่างด้าว ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง/เลขบัตรประจำตัว เลขที่.....

☐ นิติบุคคลสัญชาติไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่.....

☐ นิติบุคคลต่างด้าว เลขทะเบียนบริษัท เลขที่.....

ทั้งนี้ ข้าพเจ้าได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญ / NVDR บริษัทหลักทรัพย์ โยโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ เลขที่ใบรับ

☐ ใบหุ้น (ยกเว้น NVDR) โดยข้าพเจ้ามารับด้วยตนเองที่ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

☐ โอนหลักทรัพย์ หรือ NVDR ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยโอนเข้าบัญชีสมาชิกผู้ฝาก สมาชิกผู้ฝากเลขที่

☐ โอนหลักทรัพย์ (ยกเว้น NVDR) เข้าบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกผู้ฝากเลขที่ 600 โดยต้องแนบแบบคำขอโอนหลักทรัพย์ของศูนย์ยรับฝากฯ พร้อมเอกสารแสดงกรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์รายการละ 100.- บาท แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ข้าพเจ้ายอมรับเงื่อนไขการยกเลิก และการรับหลักทรัพย์คืนข้างต้น และตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไข และข้อกำหนดทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ ลงชื่อ.....ผู้แสดงเจตนายกเลิกการแต่งงาน

(.....)

(.....)

การส่งมอบใบหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้ส่งมอบใบหลักทรัพย์ ตามรายละเอียดข้างต้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย ที่มีความประสงค์ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และผู้แสดงเจตนาขายได้รับใบหลักทรัพย์ คืนเรียบร้อยแล้ว

ลงชื่อ.....ผู้ส่งมอบ

ลงชื่อ.....ผู้รับใบหลักทรัพย์ / ผู้ยกเลิก

(.....)

(.....)

หลักฐานการรับแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท หลักทรัพย์ ย์โอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ใบรับ.....

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับแบบคำขอยกเลิกการจดทะเบียนขาย ☐ หุ้นสามัญ ☐ NVDR ของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จำนวน.....หุ้น จากนาย/นาง/นางสาว/บริษัท.....

ไว้เรียบร้อยแล้ว พร้อมกับหลักฐานการรับแบบตอบรับคำเสนอข้อหลักทรัพย์ เลขที่ ไว้เรียบร้อยแล้ว โดยหลักทรัพย์ที่ทำการยกเลิกจะคืนกลับโดยวิธี

☐ ไบหน้ (ยกเว้น NVDR) โดยข้าพเจ้ามารับด้วยตนเองที่ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

□ โอนหลักทรัพย์ หรือ NVDR ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยโอนเข้าบัญชีสมาชิกผู้ฝาก สมาชิกผู้ฝากเลขที่ เพื่อนำหลักทรัพย์ หรือ NVDR ฝากเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เลขที่ ชื่อบัญชี

☐ โอนหลักทรัพย์ (ยกเว้น NVDR) เข้าบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกหมายเลขที่ 600

ลงชื่อ.....ผู้รับ

รายละเอียดเพิ่มเติมโปรดติดต่อ คุณชัยณรงค์ บณชสนอง คุณจรัญ สุขสกุล ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 130 - 132 ชั้น 3 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ถนนวิทย์ แขวงลมพินีเขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 02 090-3444 ต่อ 3386,3390,3382,3380,3381

หนังสือมอบอำนาจ

เพื่อการขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เขียนที่.....

วันที่.....

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า.....อายุ.....ปี

สัญชาติ.....เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง.....

ที่อยู่เลขที่(ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....

.....รหัสไปรษณีย์.....

ขอมอบอำนาจให้.....อายุ.....ปี สัญชาติ.....

ที่อยู่เลขที่(ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้).....

.....รหัสไปรษณีย์.....

เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการยกเลิกแสดงเจตนาขาย ☐ หุ้นสามัญ ☐ NVDR บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ข้าพเจ้าได้แสดงเจตนาขาย ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตลอดจนการกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำการภายในขอบอำนาจดังกล่าว ให้ถือเสมือนหนึ่งว่าข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำด้วยตนเองทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้มอบอำนาจ

()

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ

()

ลงชื่อ.....พยาน

()

ลงชื่อ.....พยาน

()

หมายเหตุ

1. โปรดแนบสำเนาบัตรประชาชน หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
2. ปิดอากรแสตมป์มูลค่า 30 บาท กรณีที่ต้องการมอบอำนาจให้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 4
แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์

ศรท-301

แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์



Highly Confidential

วันที่ _____

ข้าพเจ้า _____

บัตรประจำตัวประชาชน/หนังสือเดินทาง/ทะเบียนนิติบุคคล เลขที่ _____ มีความประสงค์ขอให้
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("ศูนย์รับฝากฯ") แก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ ดังให้

ประเภทข้อมูล	ระบุข้อมูลเดิม (ก่อนแก้ไข)	ระบุข้อมูลใหม่ ที่ต้องการแก้ไข
☐ คำนำหน้าชื่อ	➢	➢
☐ ชื่อตัว - ชื่อสกุล	➢	➢
☐ ที่อยู่ในการติดต่อ	➢	➢
☐ ที่อยู่ในการส่งหนังสือมอบฉันทะ และเอกสารเชิญประชุม (Principal address) เมื่อมียอดหุ้น ณ วันปิด XM	☐ ไซที่อยู่ซึ่งแจ้งเปลี่ยนแปลงใหม่ข้างต้น ☐ ระบุที่อยู่* _____ * ซึ่งเป็นที่อยู่ตามหน้าทะเบียนที่แจ้งไว้กับศูนย์รับฝากฯ หรือ บริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์/ คัสโตเดียน) จึงจะมีผลต่อการเลือก Principal address	
☐ รหัสไปรษณีย์	➢	➢
☐ โทรศัพท์บ้าน/ ที่ทำงาน	➢	➢
☐ โทรศัพท์เคลื่อนที่	➢	➢
☐ อีเมล (email)	➢	➢
☐ อื่นๆ _____	➢	➢

- ◆ การแก้ไขข้อมูลจะมีผล เมื่อศูนย์รับฝากฯ ได้รับหนังสือไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวันปิดสมุดทะเบียน ในกรณีที่ท่านฝากหลักทรัพย์ไว้กับบริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์/คัสโตเดียน) การแจ้งขอแก้ไขข้อมูลต่าง ๆ โปรดติดต่อกับบริษัทสมาชิกผู้ฝากของท่านโดยตรง
- ◆ ที่อยู่สำหรับการส่งเอกสารควรเป็นอยู่ที่สะดวกต่อการรับเอกสารโดยวิธีไปรษณีย์ลงทะเบียน แต่มีให้ระบุที่อยู่เป็นไปรษณีย์ตามที่ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ กำหนดไว้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลตามที่ระบุไว้ข้างต้นเป็นความจริง หากจะเพิกถอนหรือก่อให้เกิดความเสียหายใดขึ้นแก่ศูนย์รับฝากฯ อันเนื่องมาจากการดำเนินการตามรายการที่ระบุไว้ข้างต้น ข้าพเจ้าตกลงยินยอมรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นและชดเชยให้แก่ศูนย์รับฝากฯ จนครบถ้วน

ข้าพเจ้าได้ศึกษารายละเอียดต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ") (<https://www.set.or.th/th/privacy-notice>) เป็นอย่างดีแล้วและรับทราบว่าคุณสมบัติของข้าพเจ้ารวมถึงข้อมูลส่วนบุคคลของบุคคลที่สามที่ข้าพเจ้าเปิดเผยให้แก่ศูนย์รับฝากฯ (หากมี) จะถูกประมวลผลและได้รับความคุ้มครองภายใต้คำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวดังกล่าว โดยข้าพเจ้าขอยืนยันและรับรองว่า ข้าพเจ้าได้ดำเนินการให้บุคคลที่สามได้อ่านรายละเอียดที่ระบุไว้ในคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวดังกล่าวแล้ว รวมทั้งได้รับความยินยอมจากบุคคลที่สามในการให้ข้อมูลส่วนบุคคลของบุคคลที่สามนั้นแก่ศูนย์รับฝากฯ อย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายทุกประการ

นอกจากนี้ ข้าพเจ้ารับทราบว่าสำหรับการเปิดเผย (เช่น กรณีที่ใช้การพิมพ์ลายนิ้วมือแทนการลงลายมือชื่อ) ซึ่งต้องนำส่งข้อมูลเพิ่มเติมที่อาจมีข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวรวมอยู่ด้วยนั้น โดยข้อมูลเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นข้อมูลที่มีความจำเป็นต่อการให้บริการของศูนย์รับฝากฯ ดังนั้นการไม่ได้รับข้อมูลเพิ่มเติมดังกล่าวจึงอาจทำให้ศูนย์รับฝากฯ ไม่สามารถให้บริการแก่ข้าพเจ้าได้ และโดยการลงนามในแบบคำขอนี้ ข้าพเจ้าตกลงและยินยอมให้ศูนย์รับฝากฯ ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวนั้น เพื่อการให้บริการของศูนย์รับฝากฯ

ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์
(_____) โทรศัพท์ _____

กรณีผู้ถือหลักทรัพย์ มอบอำนาจให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน ต้องลงลายมือชื่อในช่องลงชื่อผู้ถือหลักทรัพย์และผู้มอบอำนาจ

อากรแสตมป์
10 บาท

ข้าพเจ้า ขอมอบอำนาจให้ _____ ดำเนินการยื่นแบบคำขอฯ แทนข้าพเจ้า

ลงชื่อ _____ ผู้มอบอำนาจ (ผู้ถือหลักทรัพย์) ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบอำนาจ
(_____) (_____) โทรศัพท์ _____

สำหรับเจ้าหน้าที่

วันที่ _____ เลขที่รายการ _____ ผู้ตรวจรับ _____

ได้ตรวจสอบหลักฐานและลงนามรับรองของผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว

ลงชื่อ _____ เจ้าหน้าที่

ศรท-301_V.5/2023 : 1/9/2023

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

Thailand Securities Depository Co., Ltd.
93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng,
Dindaeng, Bangkok 10400 Thailand



SET Contact Center
www.set.or.th/contactcenter
+662 009 9999 กด 01

Highly Confidential

1. แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงลายมือชื่อผู้ถือหลักทรัพย์อย่างถูกต้องครบถ้วน
2. เอกสารประกอบการแก้ไข กรณีเปลี่ยน คำนำหน้าชื่อ/ชื่อตัว/ชื่อสกุล โปรดแนบ
 - ◆ เอกสารการเปลี่ยน คำนำหน้า, ชื่อตัว, ชื่อสกุล, ใบสำคัญการสมรส, ใบสำคัญการหย่า แล้วแต่กรณี
 - ◆ ใบหลักทรัพย์ฉบับเดิม (ชื่อสกุลเดิมก่อนแก้ไข) พร้อมแบบคำขอกู้ใบหลักทรัพย์ฉบับใหม่ เพื่อขอให้นายทะเบียนออกใบหลักทรัพย์ฉบับใหม่ (ชื่อสกุลใหม่ตามที่ขอแก้ไข)
3. เอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์และผู้รับมอบอำนาจ (ถ้ามี) ตามประเภทของบุคคลรายละเอียดตามตารางด้านล่าง
กรณีบุคคลประเภทอื่น ๆ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ SET Contact Center ตามช่องทางการติดต่อด้านล่างของแบบคำขอ
หรือ <https://media.set.or.th/rulebook/form/เอกสารประกอบประเภทบุคคลนิติบุคคล.pdf>
4. สำเนาเอกสารแสดงตนสำหรับกรณีดำเนินการทั่วไปที่นำเสนอให้ศูนย์รับฝากฯ อาจปรากฏข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว ซึ่งเป็นข้อมูลที่ไม่จำเป็นต้องการให้บริการของศูนย์รับฝากฯ และศูนย์รับฝากฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะเก็บข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว ดังนั้นเจ้าของเอกสารสามารถดำเนินการขีดฆ่าเพื่อปกปิดข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าวก่อนนำเสนอเอกสารแสดงตนที่ปรากฏข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวนั้นให้ศูนย์รับฝากฯ ทั้งนี้ในกรณีที่ไม่ได้ดำเนินการเพื่อปกปิดข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว ศูนย์รับฝากฯ จะถือว่าท่านได้ให้ความยินยอมในการเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว

ประเภทบุคคล	เอกสารแสดงตน เฉพาะการแก้ไข ชื่อ-สกุล	เอกสารแสดงตน กรณีการแก้ไขอื่น ๆ
บุคคลธรรมดา - สัญชาติไทย	1. กรณีผู้ถือหลักทรัพย์มาดำเนินการด้วยตนเอง ต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน ฉบับจริง หรือบัตรประชาชนดิจิทัล (Digital ID) และแบบรับรองข้อมูลทะเบียนราษฎรด้วยระบบดิจิทัล (ท.ร.12/2) 2. กรณีผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้มาดำเนินการด้วยตนเอง ต้องมอบอำนาจให้บุคคลอื่นมาดำเนินการแทน นำบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ถือหลักทรัพย์ ฉบับจริง* และสำเนา ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร มาแสดง * กรณีไม่สามารถแสดงบัตรประจำตัวประชาชนฉบับจริงของผู้ถือหลักทรัพย์ได้ โปรดแนบ แบบรับรองข้อมูลเกี่ยวกับบัตรประจำตัวประชาชนที่คัดรายการจากฐานข้อมูลทะเบียนบัตรประจำตัวประชาชน (บ.ป.๔) ฉบับจริง (อายุไม่เกิน 90 วัน นับจากวันออกเอกสาร) ของผู้ถือหลักทรัพย์ เพิ่มเติม 3. กรณีส่งเอกสารมาดำเนินการทางไปรษณีย์ - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร	- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนา ถูกต้องโดยเจ้าของบัตร

สรท-301_V.5/2023 : 1/9/2023



ประเภทบุคคล	เอกสารแสดงตน เฉพาะการแก้ไข ชื่อ-สกุล	เอกสารแสดงตน กรณีการแก้ไขอื่น ๆ
บุคคลธรรมดา - สัญชาติอื่น	- กรณีผู้ถือหลักทรัพย์มาดำเนินการด้วยตนเอง ต้องแสดงใบต่างตัว/หนังสือเดินทางฉบับจริง - กรณีผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้มาดำเนินการด้วยตนเอง ต้องมอบอำนาจให้บุคคลอื่นมาดำเนินการแทน นำใบต่างตัว/หนังสือเดินทางของผู้ถือหลักทรัพย์ ฉบับจริง* และ สำเนา ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสารมาแสดง * กรณีไม่สามารถแสดงหนังสือเดินทางฉบับจริงได้ หรือ ส่งเอกสารมาดำเนินการทางไปรษณีย์ - สำเนาหนังสือเดินทาง ต้องให้เจ้าหน้าที่ Notary Public รับรองความถูกต้องของสำเนาหนังสือเดินทางและให้สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public ด้วย ◆ การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขอต่อนายทะเบียน * กรณีไม่สามารถแสดงใบต่างตัวฉบับจริงได้ หรือ ส่งเอกสารมาดำเนินการทางไปรษณีย์ โปรดแนบ หนังสือรับรองรายการเกี่ยวกับทะเบียนราษฎร (อายุไม่เกิน 90 วัน นับจากวันออกเอกสาร) เพิ่มเติม	สำเนาใบต่างตัว/สำเนาหนังสือเดินทาง ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร
นิติบุคคล - สัญชาติไทย	- สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ (อายุไม่เกิน 1 ปี นับจากวันที่ออกเอกสาร) ลงลายมือชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น - สำเนาสถิติประจำตัวประชาชน/ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร	
นิติบุคคล - สัญชาติอื่น	- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท ซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศซึ่งนิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา - สำเนาหนังสือรับรองรายการกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมด้วยเงื่อนไขหรืออำนาจในการลงนามผูกพันและที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ซึ่งออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลนั้น หรือหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา - สำเนาสถิติประจำตัวประชาชน หรือหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร กรณีเอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องในต่างประเทศ ต้องดำเนินการ ดังนี้ - ให้เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้รับรองความถูกต้องของเอกสารดังกล่าว (การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขอต่อนายทะเบียน) - ให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการตาม (1) (การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขอต่อนายทะเบียน) ■ เอกสารที่จัดทำขึ้นเป็นภาษาต่างประเทศนอกเหนือจากภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลอย่างน้อยเป็นภาษาอังกฤษ	

หมายเหตุ : 1. ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว หมายความว่า ข้อมูลที่มีความหมายตามที่ มาตรา 26 ของ พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล กำหนดไว้

เช่น ศาสนา ภูมิลำเนา เป็นต้น

2. ศูนย์ฝากฯ จะพิจารณาเอกสารข้างต้น เมื่อได้รับเอกสารที่ครบถ้วนและปรากฏข้อมูลชัดเจน เช่น ภาพถ่ายสำเนาสถิติประจำตัวประชาชนที่ชัดเจน หรือการลงลายมือชื่อชัดเจน เป็นต้น

สรท-301_V.5/2023 : 1/9/2023



เอกสารแนบ 5
แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์



เอกสารประกอบการยื่นแบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

ประเภทบุคคล	เอกสารแสดงตน
บุคคลธรรมดา - สัญชาติไทย	- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร
บุคคลธรรมดา - สัญชาติอื่น	- สำเนาใบต่างตัวหนังสือเดินทาง ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร
นิติบุคคล - สัญชาติไทย	1. สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ (อายุไม่เกิน 1 ปีนับจากวันออกเอกสาร) ลงลายมือชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น 2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนใบต่างตัวหนังสือเดินทาง ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ)
นิติบุคคล - สัญชาติอื่น	1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท ซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่มีอำนาจออกประเทศซึ่งนิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา 2. สำเนาหนังสือรับรองรายการผูกพันอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมด้วยเงื่อนไขหรืออำนาจในการลงนามผูกพัน และที่ลงสำเนาใหญ่ ซึ่งออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลนั้น หรือหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา 3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร กรณีเอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องในต่างประเทศ ต้องดำเนินการ ดังนี้ 1) ให้เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องผู้จัดทำหรือผู้รับรองความถูกต้อง ของเอกสารดังกล่าว (การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี นับถึงวันที่ยื่นแบบคำขอโอนทะเบียน) 2) ให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือ หน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการตาม 1) หมายเหตุ : การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี นับถึงวันที่ยื่นแบบคำขอโอนทะเบียน หมายเหตุ : เอกสารที่จัดทำขึ้นเป็นภาษาต่างประเทศนอกเหนือจากภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลอย่างน้อยเป็นภาษาอังกฤษและลงนามรับรองความถูกต้องของคำแปลโดยผู้ดูแล

หมายเหตุ : 1. ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว หมายความว่าข้อมูลที่มีความละเอียดถึง ข้อมูลที่มีความละเอียดถึง มาตรา 26 ของ พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล กำหนดไว้ เช่น ศาสนา ภูมิลำเนา เป็นต้น
2. ศูนย์บริการ จะพิจารณาเอกสารข้างต้น เมื่อได้รับเอกสารที่ครบถ้วนและปรากฏข้อมูลชัดเจน เช่น ภาพถ่ายสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ชัดเจน หรือการลงลายมือชื่อชัดเจน เป็นต้น

บริษัท ศูนย์บริการหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสีลม
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

Thailand Securities Depository Co., Ltd.
93 Rachadaphisek Road, Din Daeng,
Din Daeng, Bangkok 10400

SET Contact Center
www.set.or.th/contactcenter
02-000-9999

TSD e-Document บริการเอกสารอิเล็กทรอนิกส์
ผู้ถือหลักทรัพย์ สามารถแสวงหาความรู้ โดยคลิก

สละที่ 1 บริการ TSD ออนไลน์
เพื่อผู้ออกหลักทรัพย์

Highly Confidential

สำหรับลูกค้าประเภทบุคคลธรรมดา
แบบแจ้งสถานะความเป็นบุคคลอเมริกันและผู้มีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่น
FATCA/CRS Self-Certification Form for Individual Customer

วันที่ _____
 Date

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น _____
 Account ID

ผู้ถือหลักทรัพย์ (คำนำหน้าชื่อ/สกุล) _____
 Shareholder (Title / Name / Surname)

เลขประจำตัวประชาชน/เลขหนังสือเดินทาง _____ วันเดือนปีเกิด _____
 Identification No. / Passport No. Birth Date

สถานที่เกิด (ประเทศ) _____ สัญชาติ _____
 Place of Birth (Country) Nationality

ส่วนที่ 1

สถานะความเป็นบุคคลอเมริกันภายใต้หลักเกณฑ์ของ FATCA
FATCA : Self-Certification

(หากตอบ "ใช่" ในข้อใดข้อหนึ่ง แสดงว่าผู้ถือหลักทรัพย์เป็นบุคคลอเมริกันภายใต้หลักเกณฑ์ของ FATCA โปรดกรอกแบบฟอร์ม W-9)
 (If you answer "Yes" for any of the questions, you are an American person pursuant to FATCA law, thus please fill in W-9)

1. เป็นพลเมืองอเมริกันหรือเกิดในสหรัฐอเมริกา ☐ ใช่/YES ☐ ไม่ใช่/No
 Being a American citizen or born in the United States of America
2. มีถิ่นที่อยู่ถาวรในประเทศสหรัฐอเมริกา ☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No
 Having permanent residence in the United States of America



ส่วนที่ 2

ข้อมูลถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่นนอกจากสหรัฐอเมริกา

CRS: Declaration of Tax Residency (other than the U.S.)

"ถิ่นที่อยู่ทางภาษี" หมายถึง ประเทศที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ได้รับจากประเทศนั้น และ/หรือประเทศอื่น ๆ เนื่องจากการมีภูมิดำเนินการอยู่ โดยพิจารณาจากจำนวนวันที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์อยู่ในประเทศนั้นในแต่ละปี หรือโดยพิจารณาจากหลักเกณฑ์อื่น ๆ

"Tax Residence" means the country in which the securities holders have the duty to pay income tax for the income received by the securities holders in such country and/or other countries as a result of having domicile there taking into consideration the number of days the securities holders reside in such country in each year or other criteria.

ประเทศถิ่นที่อยู่ทางภาษี Country of Tax Residence	เลขประจำตัวผู้เสียภาษี (Tax Identification Number "TIN")	หากไม่มีเลขประจำตัวผู้เสียภาษี โปรดระบุเหตุผล ก, ข หรือ ค If no TIN is unavailable, please indicate reason A, B or C stipulated in the bottom	หากเลือกเหตุผล ข โปรดระบุเหตุผล ที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ไม่สามารถขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีได้ Please explain why you are unable to obtain a TIN if you select Reason B

หากผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ไม่มีเลขประจำตัวผู้เสียภาษี (TIN) กรุณาระบุเหตุผลดังต่อไปนี้ :

If a TIN is unavailable, indicate which of the following reason is applicable :

เหตุผล (A) – ประเทศที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์มีถิ่นที่อยู่ทางภาษี ไม่ได้ออกเลขประจำตัวผู้เสียภาษีให้กับผู้อยู่อาศัยอยู่ในประเทศนั้น

Reason (A) – The jurisdiction where the securities holder is a tax resident does not issue TINs to its residents.

เหตุผล (B) – ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ไม่สามารถขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีที่ออกโดยประเทศนั้นได้

Reason (B) – The securities holder is otherwise unable to obtain a TIN.

เหตุผล (C) – ไม่จำเป็นต้องให้หรือเปิดเผยเลขประจำตัวผู้เสียภาษี (หมายเหตุ : โปรดเลือกเหตุผลนี้เฉพาะในกรณีที่กฎหมายภายในประเทศนั้น ไม่ได้บังคับจัดเก็บเลขประจำตัวผู้เสียภาษี)

Reason (C) – TIN is not required. (Remark : Please select this reason only if the domestic law of the relevant jurisdiction does not require the collection of TIN issued by such jurisdiction.)

ส่วนที่ 3

การยืนยันและการเปลี่ยนแปลงสถานะ

Confirmation and Change of Status

- ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์รับรองว่า ข้อมูลที่ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ได้ให้ไว้ไม่เท็จจริง ตามที่รับจากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์") ตามแบบฟอร์มสถานะการยืนยัน และเป็นผู้ที่ถูกต้องและเป็นจริงและเป็นปัจจุบันทุกประการ
The securities holders represent that the information provided by the securities holders to Thailand Securities Depository Co., Ltd. ("TSD") pursuant to this status declaration form belongs to the securities holders and is correct, complete, conforms to the truth and up-to-date in all respects.
- ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ในการแถลงการณ์ว่า หากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือมีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลของหลักทรัพย์ที่สถานะการยืนยันสถานะฯ ฉบับนี้, โฉมฟอร์ม W-9 หรือโฉมฟอร์มอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ได้ให้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ มีดุลยพินิจเพื่อพิจารณาการยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ ไม่ว่ากรณีใดๆก็ตาม ส่วนที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เห็นสมควร
The securities holders acknowledge and agree that in an event the TSD discovers or has reasonable cause to suspect that the information of the securities holders pursuant to this status declaration form, W-9 or other relevant forms provided by the securities holders to the TSD is not true, correct or complete, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.
- ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์ในการแถลงการณ์ว่า ในกรณีที่ข้อมูลการยืนยันสถานะการยืนยันฉบับนี้ หรือข้อมูลของหลักทรัพย์ที่ระบุในแบบฟอร์มสถานะฯ ฉบับนี้, โฉมฟอร์ม W-9 หรือโฉมฟอร์มอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ไม่ถูกต้อง ไม่ครบถ้วน หรือไม่เป็นปัจจุบัน ผู้มีสิทธิหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการแจ้งให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทราบถึงรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งนำเอกสารประกอบตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 30 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
The securities holders acknowledge and agree that in case of an event of change such that the information of the securities holders specified in this status declaration form, W-9 or other relevant forms becomes incorrect, incomplete or not up-to-date, the securities holders shall have the duty to inform the TSD of the details of such change and to submit any supporting documents as prescribed by the TSD within 30 days from the date of such change.



4. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงว่า ในการมีผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้ดำเนินการตามข้อ 3. หรือผู้ถือหลักทรัพย์นำข้อมูลเกี่ยวกับสถานะของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน สูญเสียโอกาส มีคุณสมบัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับการยุติความสัมพันธ์ทางการเงินหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ถือหลักทรัพย์ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่ศูนย์รับฝาก เห็นสมควร

The securities holders acknowledge and agree that in case the securities holders fail to proceed in accordance with 3. or submit information on their status which is untrue, incorrect or incomplete, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.

ส่วนที่ 4

การเปิดเผยข้อมูลและความยินยอมในการหักเงินในบัญชี

Disclosure of information and authorization for debiting funds in account

ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงผูกพันสามารถดำเนินการดังต่อไปนี้ โดยจะไม่เพิกถอนความตกลงยินยอมดังกล่าวไม่ว่าในกาลใด ๆ

The securities holders acknowledge and agree to be bound by the following and will not revoke any consent to such agreement at any time:

1. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงให้ศูนย์รับฝากฯ เมื่อมีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สอดคล้องกับข้อมูลที่มีอยู่ และบริษัทผู้รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (รวมเรียกว่า "กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ") เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การแลกเปลี่ยนข้อมูลภาษีระหว่างรัฐบาลไทยกับรัฐบาลสหรัฐอเมริกา (The Foreign Account Tax Compliance Act: "FATCA"), มาตรฐานการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางการเงินแบบอัตโนมัติ (The Common Reporting Standard: "CRS") ตลอดจนกฎเกณฑ์หรือองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (The Organization for Economic Co-operation and Development: "OECD") หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในประเทศ หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรของสหรัฐอเมริกา (Internal Revenue Service: "IRS") โดยข้อมูลเพื่อการเปิดเผยเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงข้อมูลชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษี หมายเลขบัญชี สถานะทางภาษีของ FATCA (เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่นอก หรือไม่ใช่ความร่วมมือ) จำนวนเงินหรือมูลค่าของเงินในบัญชี การชำระเงินเข้า-ออกจากบัญชี รายการเคลื่อนไหวทางบัญชี จำนวนเงิน ประเภทและมูลค่าของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และข้อเท็จจริงอื่น ๆ ที่อยู่ในความครอบครองของศูนย์รับฝากฯ ตลอดจนจำนวนรายได้ และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทางการเงินหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจของผู้ถือหลักทรัพย์ ที่อาจถูกร้องขอโดยผู้รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในประเทศ และหรือหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึง IRS ด้วย

The securities holders acknowledge and agree for the TSD to disclose any information of the securities holders to the Stock Exchange of Thailand and its subsidiaries (collectively as "SET Group") for the purpose of complying with the The Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), Common Reporting Standards (CRS) as well as regulations of the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD), and domestic and overseas taxation authorities which including Internal Revenue Service (IRS). In this regard, the information that may be disclosed for such purpose includes name, address, taxpayer identification number, account number, FATCA status, outstanding amount or value in the account, payment to-and-from the account, account movement statement, amount, type and value of financial products and/or other assets in the possession of the TSD as well as amount of income and other information on the financial or business relationship of the securities holders which may be requested by the SET Group, the domestic taxation authorities and/or overseas taxation authorities which including IRS.

2. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงให้ศูนย์รับฝากฯ หักเงินจากบัญชีของผู้ถือหลักทรัพย์ และหรือเงินได้ของผู้ถือหลักทรัพย์ได้มาจากหรือผ่านศูนย์รับฝากฯ ในจำนวนที่กำหนดโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในประเทศ และหรือหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึง IRS ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎเกณฑ์ วรรค หรือข้อบังคับ ระเบียบหรือข้อบังคับอื่น ๆ ระหว่างศูนย์รับฝากฯ กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรดังกล่าว

The securities holders acknowledge and agree for the TSD to deduct money from the account of the securities holders and/or income received by the securities holders from or via the TSD in an amount prescribed by the domestic taxation authorities and/or overseas taxation authorities which including IRS pursuant to the laws, rules and agreements between the TSD and such taxation authorities.

3. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงว่า หากผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้หรือไม่ได้แจ้งให้ศูนย์รับฝากฯ ทราบถึงข้อมูลที่เป็นข้อเท็จจริงสถานะความเป็นบุคคลอเมริกัน (U.S. Person) สถานะบัญชีที่ต้องรายงาน หรือสถานะของผู้มีบัญชีที่ต้องรายงาน, หรือไม่ได้นำข้อมูลที่เป็นข้อมูลใช้ในการรายงานข้อมูลต่อหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรที่เกี่ยวข้อง, หรือผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขอยกเว้นการบังคับใช้กฎหมายที่ห้ามการรายงานข้อมูลได้ ศูนย์รับฝากฯ มีดุลยพินิจเพิ่มเติมเกี่ยวกับการยุติความสัมพันธ์ทางการเงินหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ถือหลักทรัพย์ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่ศูนย์รับฝากฯ เห็นสมควร

The securities holders acknowledge and agree that in case the securities holders fail to provide or notify the TSD about the information required for the consideration of U.S. Person Status, the status of account or account holder which must be reported, or fail to provide information required to be reported to the relevant taxation authorities, or the securities holders are unable to apply for exemption from compliance with the laws prohibiting the reporting of information, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.



ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่างๆ ในแบบแจ้งสถานะฯ ฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลและตกลงให้ข้อมูลเป็นภาษาอังกฤษ พักเงินในบัญชีตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ตามข้างต้นทุกประการ และให้ลงลายมือชื่อไว้เป็นสำคัญ

The securities holders acknowledge and agree to comply with the terms and conditions in this status declaration form and to be bound by the conditions on the disclosure of information, and agree for the TSD to deduct money in the account pursuant to the details prescribed above in all respects, and hereby affix signatures as evidence thereof.

ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์ / ผู้มีอำนาจลงนามแทนผู้ถือบัญชี
Signature Securities holders / Person authorized to sign on behalf of the account holder

สำหรับเจ้าหน้าที่ For official use only		ตรวจเช็บบทหลักฐานแสดงตนฉบับจริงของผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว I have already checked all original identification documents.
วันที่ _____ Date	ผู้ตรวจรับ _____ Checker	ลงชื่อ _____ เจ้าหน้าที่ Signature Officer





Highly Confidential

สำหรับลูกค้าประเภทนิติบุคคล

แบบแจ้งสถานะความเป็นบุคคลอเมริกันและผู้มีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่น
FATCA/CRS Self-Certification Form for Entity/Juristic Person

วันที่ _____
Date

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น _____
Account ID

ชื่อบริษัท/นิติบุคคล/บริษัท _____
Name of Organization/Entity/Company

ประเทศที่จดทะเบียน หรือจัดตั้ง _____ เลขทะเบียนนิติบุคคล _____
Country of Incorporation/Registration or Organization Entity Registration Number

เลขประจำตัวผู้เสียภาษีในประเทศไทย _____
Thai Tax Identification Number

เลขประจำตัวผู้เสียภาษีในประเทศอื่น (โปรดระบุทุกประเทศ ถ้ามี)
Foreign Tax Identification Number(s) (Please provide a list of countries, if any)

ประเทศ/Country _____	เลขประจำตัวผู้เสียภาษี/Tax Identification _____
ประเทศ/Country _____	เลขประจำตัวผู้เสียภาษี/Tax Identification _____
ประเทศ/Country _____	เลขประจำตัวผู้เสียภาษี/Tax Identification _____

ส่วนที่ 1

สถานะความเป็นบุคคลอเมริกันภายใต้หลักเกณฑ์ของ FATCA

FATCA : Self-Certification

- เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสหรัฐอเมริกา (หากตอบ "ใช่" โปรดกรอก W-9) ☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No
Being a juristic person registered in the United States of America (if answer "Yes", please fill in W-9)
- เป็นสถาบันการเงิน ภายใต้หลักเกณฑ์ของ FATCA (หากตอบ "ใช่" โปรดระบุประเภท ☐ PFFI ☐ RDCFFI) ☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No
Being a financial institution under FATCA requirements (if answer "Yes", please specify ☐ PFFI ☐ RDCFFI)
(หากใช้กฎธนาคารหมายเลข GIIN)
(If "Yes", please fill in GIIN)
- เป็นนิติบุคคลที่มีรายได้จากการลงทุน หรือรายได้ทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของรายได้รวม ☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No
หรือมีทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดรายได้ดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของสินทรัพย์รวม ในรอบบัญชีปีล่าสุด (หาก "ใช่" โปรดกรอก W-8BEN-E)
Being a juristic person with income from investment or indirect income of at least 50 percent of the total income or having income generating asset of at least 50 percent of the total asset within the latest financial year (if "Yes", please fill in W-8BEN-E)



ส่วนที่ 2

สถานะของนิติบุคคลภายใต้หลักเกณฑ์ของ CRS

Entity's status under the CRS

1. ผู้ถือหลักทรัพย์เป็นสถาบันการเงินภายใต้หลักเกณฑ์ของ CRS

☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No

The securities holder is a Financial Institution under the CRS

(หากตอบว่า "ใช่" โปรดเลือกตอบข้อ 1.1-1.2 หรือข้อใดข้อหนึ่งเพียงข้อเดียว)

(If "Yes", please select 1.1-1.2 only one answer)

☐ **1.1 เป็นนิติบุคคลที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งอยู่ในรัฐคู่สัญญา หรือเป็นนิติบุคคลที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน ซึ่งไม่ได้อยู่ในรัฐคู่สัญญา และไม่ได้บริหารโดยสถาบันการเงินตามหลักเกณฑ์ของ CRS**

Is a juristic person which operates business related to investment and is located in a contracting state, or is a juristic person which operates business related to investment and is not located in a contracting state and is not managed by a financial institution pursuant to the rules of the CRS.

☐ **1.2 เป็นสถาบันการเงิน ประเภทสถาบันรับฝากเงิน สถาบันผู้รับฝากหลักทรัพย์ หรือบริษัทประกัน ตามหลักเกณฑ์ของ CRS**

Is a financial institution categorized as a depository, custodian or insurance company pursuant to the rules of the CRS.

2. ผู้ถือหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน โดยผู้ถือหลักทรัพย์เป็นแอคทีฟเอ็นเอฟอี (Active NFE)

☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No

The securities holder is an Active Non-Financial Entity "Active NFE"

(หากท่านตอบว่า "ใช่" โปรดเลือกตอบข้อ 2.1-2.4 หรือข้อใดข้อหนึ่งเพียงข้อเดียว)

(If "Yes", please select 2.1-2.4 only one answer)

☐ **2.1 Active NFE – เป็นนิติบุคคลที่หุ้นมีการซื้อขายตามปกติในตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้ง หรือเป็นนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนิติบุคคลที่หุ้นมีการซื้อขายตามปกติในตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้ง**

Active NFE – is a juristic person the shares of which are ordinarily traded in the established stock exchange or is a juristic person with relationship with the juristic person the shares of which are ordinarily traded in the established stock exchange.

หากเลือกข้อ 2.1 โปรดระบุชื่อตลาดหลักทรัพย์ที่ซื้อขายหุ้น

(If select 2.1, please provide the name of the established securities market on which the company is regularly traded)

หากผู้ถือหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนิติบุคคลที่หุ้นมีการซื้อขายตามปกติในตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้ง โปรดระบุชื่อนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนิติบุคคลที่หุ้นมีการซื้อขายตามปกติในตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้ง

In case the securities holder is a juristic person with relationship with the juristic person the shares of which are ordinarily traded in the stock exchange established, please specify the name of such juristic person the shares of which are ordinarily traded in the established stock exchange

☐ **2.2 Active NFE – เป็นหน่วยงานของรัฐบาล หรือธนาคารกลาง (Government Entity or Central Bank)**

☐ **2.3 Active NFE – เป็นองค์การระหว่างประเทศ (International Organization)**

☐ **2.4 Active NFE – เป็นหน่วยงานอื่นนอกเหนือจากข้อ 2.1 - 2.3 (Active NFE-other than 2.1-2.3)**

เช่น นิติบุคคลใหม่ที่จัดตั้งไม่เกิน 24 เดือน, นิติบุคคลที่อยู่ในกระบวนการขายทรัพย์สินเพื่อชำระบัญชีหรือฟื้นฟูกิจการ โดยมีเจตนาจะดำเนินธุรกิจอย่างอื่น นอกจากการเป็นสถาบันการเงิน และนิติบุคคลที่สัดส่วนของรายได้และทรัพย์สินไม่เข้าลักษณะเป็นพาสซีฟเอ็นเอฟอี ทั้งนี้ นิติบุคคลดังกล่าวต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามเงื่อนไขที่ CRS กำหนด

Such as a juristic person newly established for a period not exceeding 24 months, a juristic person which is in the process of selling its assets for the purpose of liquidation or rehabilitation with the intention to operate business other than as a financial institution, and a juristic person the proportion of revenue and assets of which does not fit the characteristics of a passive NFE. In this regard, such juristic person shall possess all the qualifications pursuant to the conditions prescribed by CRS



Highly Confidential

3. ผู้ถือหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน โดยผู้ถือหลักทรัพย์เป็นพาสซีฟเอ็นเอฟอี (Passive NFE)

☐ ใช่/Yes ☐ ไม่ใช่/No

The securities holder is a Passive Non-Financial Entity "Passive NFE"

(หากท่านตอบว่า "ใช่" โปรดเลือกตอบข้อ 3.1 หรือ 3.2 เพียงข้อเดียว และโปรดระบุจำนวนผู้ถือหลักทรัพย์ที่ควบคุมและขึ้นอยู่ภายใต้การควบคุมของนิติบุคคล และขึ้นอยู่ภายใต้การควบคุมของนิติบุคคล (ในส่วนที่ 4 ด้าน))
(If "Yes", please select 3.1-3.2 only one answer, please also indicate the number of all Controlling Person(s) of the Entity and Tax Residency of Controlling Person(s) in Part 4)

หมายเหตุ: หากผู้ถือหลักทรัพย์เป็น Active NFE ตามข้อ 2 แล้วผู้ถือหลักทรัพย์ไม่เป็น Passive NFE ตามข้อ 3 อีก

Remark: If the securities holder is an Active NFE in 2, then the securities holder is not a Passive NFE in 3

☐ 3.1 เป็นนิติบุคคลที่ดำเนินการเกี่ยวกับกองทุน ซึ่งไม่ได้อยู่ในรัฐผู้สัญญา และบริหารโดยสถาบันการเงินตามข้อกำหนดของ CRS

Investment Entity located in a Non-Participating Jurisdiction and managed by Financial Institution under the definition of CRS

☐ 3.2 เป็นนิติบุคคลที่มีรายได้ที่ไม่ได้มาจากการประกอบกิจการโดยตรง เช่น เงินปันผล ดอกเบี้ย ค่าเช่า และค่าลิขสิทธิ์ (Royalty) (รายได้ค่าเช่า และค่าลิขสิทธิ์ดังกล่าว

ไม่ได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยตรง) ตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของรายได้ทั้งหมด หรือมีสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดหรือถือไว้เพื่อให้เกิดรายได้ลักษณะ

ดังกล่าว (เช่น เงินฝาก ทรัพย์สินทางการเงิน และทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดค่าเช่า) ตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของสินทรัพย์ทั้งหมดในระหว่างปีปฏิทินก่อนหน้า

Is a juristic person with revenue not derived from direct business operation such as dividend, interest, rental and royalty (and such rental and royalty do not arise from direct business operation) in an amount of at least 50 percent of the total revenue or with assets which generate or which are held to generate revenue of such characteristics (such as deposit, financial assets and assets which generate rental) in an amount of at least 50 percent of the total assets during the previous calendar year.

หมายเหตุ: หากผู้ถือหลักทรัพย์เป็น Active NFE แล้ว ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่เป็น Passive NFE ตามข้อ 3.

Remark: If the securities holder is an Active NFE, the securities holder are not a Passive NFE in 3

ส่วนที่ 3

ข้อมูลถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่นนอกจากสหรัฐอเมริกา

CRS: Declaration of Tax Residency (other than the U.S.)

"ถิ่นที่อยู่ทางภาษี" หมายถึง ประเทศที่ผู้ถือหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่ผู้ถือหลักทรัพย์ได้รับจากประเทศนั้น และ/หรือประเทศอื่น ๆ เนื่องจากการมีภูมิลำเนาถิ่นที่อยู่ ที่ตั้งอันเป็นศูนย์จัดการและควบคุมนิติบุคคล ที่นิติบุคคลจดทะเบียนจัดตั้ง หรือโดยการพิจารณาจากหลักเกณฑ์อื่น ๆ "Tax Residence" means the country in which the securities holders have the duty to pay income tax for the income received by the securities holders in such country and/or other countries as a result of having domicile or location for the management and control of juristic person where the juristic person is incorporated or other criteria

ประเทศถิ่นที่อยู่ทางภาษี Country of Tax Residence	เลขประจำตัวผู้เสียภาษี (Tax Identification Number: "TIN")	หากไม่มีเลขประจำตัวผู้เสียภาษี โปรดระบุเหตุผล ก, ข หรือ ค If TIN is unavailable, please indicate reason A, B or C stipulated in the bottom	หากเลือกเหตุผล ข โปรดระบุเหตุผล ที่ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขอเลข ประจำตัวผู้เสียภาษีได้ Please explain why you are unable to obtain a TIN if you select Reason B

หากผู้ถือหลักทรัพย์ไม่มีเลขประจำตัวผู้เสียภาษี (TIN) กรุณาระบุเหตุผลดังต่อไปนี้

If a TIN is unavailable, indicate which of the following reason is applicable

เหตุผล (A) – ประเทศที่ผู้ถือหลักทรัพย์มีถิ่นที่อยู่ทางภาษี ไม่ได้ออกเลขประจำตัวผู้เสียภาษีให้กับผู้อยู่อาศัยในประเทศนั้น

Reason (A) – The jurisdiction where the securities holder is a tax resident does not issue TINs to its residents

เหตุผล (B) – ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีที่ออกโดยประเทศนั้นได้

Reason (B) – The securities holder is otherwise unable to obtain a TIN

เหตุผล (C) – ไม่จำเป็นต้องให้หรือเปิดเผยเลขประจำตัวผู้เสียภาษี (หมายเหตุ: โปรดเลือกเหตุผลนี้เฉพาะในกรณีที่กฎหมายภายในประเทศนั้น ไม่บังคับจัดเก็บเลขประจำตัวผู้เสียภาษี)

Reason (C) – TIN is not required. (Remark: Please select this reason only if the domestic law of the relevant jurisdiction does not require the collection of TIN issued by such jurisdiction.)

หมายเหตุ: หากผู้ถือหลักทรัพย์เป็นผู้อยู่ถิ่นที่อยู่ในสี่ประเทศหรือมากกว่าสี่ประเทศ โปรดระบุในเอกสารแยกต่างหาก

Remark: If the securities holder is a tax resident in more than four countries, please use a separate sheet

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

Thailand Securities Depository Co., Ltd.

93 Ratchadaphisek Road, Din Daeng,
Din Daeng, Bangkok 10400 Thailand



SET Contact Center

www.set.or.th/contactcenter
+662 009 9999 กด 01

ส่วนที่ 4

ข้อมูลถิ่นที่อยู่ทางภาษีและเลขประจำตัวผู้เสียภาษีของผู้มีอำนาจควบคุม Tax Residency and Taxpayer Identification Number (TIN) of Controlling Person(s)

โปรดตอบคำถามในส่วนนี้ หากท่านเป็น **Passive NFE** ตามข้อ 4.1 หรือ 4.2

Please answer in this part, if you are Passive NFE in 4.1 or 4.2

- 4.1 จำนวนบุคคลผู้มีอำนาจควบคุมของนิติบุคคล (Number of controlling person(s) of the securities holder) _____ คน (person(s))**
 “ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายถึง (1) บุคคลธรรมดาที่มีอำนาจควบคุมเหนือนิติบุคคล (2) ผู้ก่อตั้งทรัสต์ ทรัสต์ ผู้คุ้มครอง ผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง หรือผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงที่จำนวนตามประเภท และบุคคลธรรมดาอื่นใดที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดเหนือกองทรัสต์ ในกรณีของกองทรัสต์ หรือ (3) บุคคลที่มีฐานะเทียบเท่าหรือคล้ายกัน ในกรณีของหน่วยที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอื่น ๆ นอกเหนือจากกองทรัสต์ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ CRS กำหนด

“Controlling Person” means (1) an individual with control over the juristic person, (2) a founder of the trust, trustee, custodian, true beneficial owner or true beneficiary with specific categorization and any other individuals with the ultimate control over the trust in case of a trust, or (3) a person with equivalent or analogous status in case of a department established under laws other than a trust pursuant to the details and conditions prescribed by CRS.

- 4.2 ข้อมูลของผู้มีอำนาจควบคุม (Details of Controlling Person(s))**

	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 1 Controlling Person 1	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 2 Controlling Person 2	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 3 Controlling Person 3	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 4 Controlling Person 4
ชื่อ - นามสกุล Full Name (First and last name)				
ประเภทของผู้มีอำนาจควบคุม (Type of Controlling Person)				
1) โดยการถือหุ้น (Control by Ownership)	(1) ☐	(1) ☐	(1) ☐	(1) ☐
2) โดยการเป็นผู้บริหารระดับสูง (Through Senior Management Position)	(2) ☐	(2) ☐	(2) ☐	(2) ☐
3) ควบคุมด้วยวิธีอื่น (Control by other means)	(3) ☐ ระบุ _____	(3) ☐ ระบุ _____	(3) ☐ ระบุ _____	(3) ☐ ระบุ _____
วันเดือนปีเกิด Date of Birth (DD/MM/YYYY)				
สัญชาติ Nationality				
สถานที่เกิด (เมืองและประเทศ) Place of Birth (City and Country)				
ที่อยู่ปัจจุบัน Current Address Full Address (House No., Street, City, Country, Post Code)				
(1) ประเทศที่ถือครองหรือควบคุมผลประโยชน์ทางภาษี Country of Tax Residence				
เลขประจำตัวเสียภาษี TIN				
หากไม่มีเลขประจำตัวเสียภาษี โปรดระบุเหตุผล If no TIN available, please enter reason	☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)
หากเลือกเหตุผลข้อ (B) โปรดระบุเหตุผลที่ท่านไม่สามารถรับเลขประจำตัวเสียภาษี If select reason (B), please explain why you are unable to obtain a TIN				



	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 1 Controlling Person 1	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 2 Controlling Person 2	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 3 Controlling Person 3	ผู้มีอำนาจควบคุมที่ 4 Controlling Person 4
(2) ประเทศที่ผู้มีอำนาจควบคุมมีถิ่นพำนักถาวร Country of Tax Residence เลขประจำตัวเสียภาษี TIN หากไม่มีเลขประจำตัวเสียภาษี โปรดระบุ เหตุผล If no TIN available, please enter reason หากเลือกเหตุผลข้อ (B) โปรดระบุเหตุผลที่ท่านไม่สามารถรับ เลขประจำตัวเสียภาษี If select reason (B), please explain why you are unable to obtain a TIN	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	
(3) ประเทศที่ผู้มีอำนาจควบคุมมีถิ่นพำนักถาวร Country of Tax Residence เลขประจำตัวเสียภาษี TIN หากไม่มีเลขประจำตัวเสียภาษี โปรดระบุ เหตุผล If no TIN available, please enter reason หากเลือกเหตุผลข้อ (B) โปรดระบุเหตุผลที่ท่านไม่สามารถรับ เลขประจำตัวเสียภาษี If select reason (B), please explain why you are unable to obtain a TIN	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	
(4) ประเทศที่ผู้มีอำนาจควบคุมมีถิ่นพำนักถาวร Country of Tax Residence เลขประจำตัวเสียภาษี TIN หากไม่มีเลขประจำตัวเสียภาษี โปรดระบุ เหตุผล If no TIN available, please enter reason หากเลือกเหตุผลข้อ (B) โปรดระบุเหตุผลที่ท่านไม่สามารถรับ เลขประจำตัวเสียภาษี If select reason (B), please explain why you are unable to obtain a TIN	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	 ☐ (A) ☐ (B) ☐ (C)	

หากผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีเลขประจำตัวเสียภาษี (TIN) กรุณาเลือกเหตุผลดังต่อไปนี้

If a TIN is unavailable, indicate which of the following reason is applicable :

เหตุผล (A) – ประเทศที่ผู้มีอำนาจควบคุมมีถิ่นพำนักถาวร ไม่ได้ออกเลขประจำตัวเสียภาษีให้กับผู้อยู่อาศัยในประเทศนั้น

Reason (A) – The jurisdiction where the controlling person is a tax resident does not issue TINs to its residents.

เหตุผล (B) – ผู้มีอำนาจควบคุมไม่สามารถขอเลขประจำตัวเสียภาษีที่ออกโดยประเทศนั้นได้

Reason (B) – The controlling person is otherwise unable to obtain a TIN.

เหตุผล (C) – ไม่จำเป็นต้องให้หรือเปิดเผยเลขประจำตัวเสียภาษี (หมายเหตุ : โปรดเลือกเหตุผลนี้เฉพาะในกรณีที่กฎหมายภายในประเทศนั้น ไม่ได้นับถึงจัดเก็บเลขประจำตัวเสียภาษี)

Reason (C) – TIN is not required. (Remark : Please select this reason only if the domestic law of the relevant jurisdiction does not require the collection of TIN issued by such jurisdiction.)

หมายเหตุ : หากผู้มีอำนาจควบคุมเป็นผู้อยู่อาศัยในต่างประเทศมากกว่าสี่ประเทศ โปรดระบุในเอกสารแยกต่างหาก

Remark : If the controlling person is a tax resident in more than four countries, please use a separate sheet.



ส่วนที่ 5

การยืนยันและการเปลี่ยนแปลงสถานะ

Confirmation and Change of Status

1. ผู้ถือหลักทรัพย์ยืนยันว่า ข้อมูลที่ผู้ถือหลักทรัพย์ได้ให้ไว้แก่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("ศูนย์รับฝากฯ") ตามแบบแจ้งสถานะ ฉบับนี้ เป็นข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์เอง และเป็นข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงและเป็นปัจจุบันทุกประการ
The securities holders represent that the information provided by the securities holders to Thailand Securities Depository Co., Ltd. ("TSD") pursuant to this status declaration form belongs to the securities holders and is correct, complete, conforms to the truth and up-to-date in all respects.
2. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงว่า หากศูนย์รับฝากฯ ตรวจพบหรือมีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์ตามแบบแจ้งสถานะ ฉบับนี้, ในแบบฟอร์ม W-9 หรือในแบบฟอร์มอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ถือหลักทรัพย์ได้ให้ไว้แก่ศูนย์รับฝากฯ ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ศูนย์รับฝากฯ มีดุลยพินิจเพื่อลงนามพิจารณาในการยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ถือหลักทรัพย์ ไม่ว่าทั้งกรณีหรือบางส่วน ตามที่ศูนย์รับฝากฯ เห็นสมควร
The securities holders acknowledge and agree that in an event the TSD discovers or has reasonable cause to suspect that the information of the securities holders pursuant to this status declaration form, W-9 or other relevant forms provided by the securities holders to the TSD is not true, correct or complete, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.
3. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงอันทำให้ข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ระบุในแบบแจ้งสถานะ ฉบับนี้, ในแบบฟอร์ม W-9 หรือในแบบฟอร์มอื่นที่เกี่ยวข้อง ไม่ถูกต้อง ไม่ครบถ้วน หรือไม่เป็นอย่างอื่น ผู้ถือหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการแจ้งให้ศูนย์รับฝากฯ ทราบถึงรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งนำส่งเอกสารประกอบตามที่ศูนย์รับฝากฯ กำหนด ภายใน 30 วันนับแต่วันที่การเปลี่ยนแปลงนั้น
The securities holders acknowledge and agree that in case of an event of change such that the information of the securities holders specified in this status declaration form, W-9 or other relevant forms becomes incorrect, incomplete or not up-to-date, the securities holders shall have the duty to inform the TSD of the details of such change and to submit any supporting documents as prescribed by the TSD within 30 days from the date of such change.
4. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้ดำเนินการตามข้อ 3. หรือผู้ถือหลักทรัพย์นำส่งข้อมูลเกี่ยวกับสถานะของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน ศูนย์รับฝากฯ มีดุลยพินิจเพื่อลงนามพิจารณาในการยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ถือหลักทรัพย์ ไม่ว่าทั้งกรณีหรือบางส่วน ตามที่ศูนย์รับฝากฯ เห็นสมควร
The securities holders acknowledge and agree that in case the securities holders fail to proceed in accordance with 3. or submit information on their status which is untrue, incorrect or incomplete, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.

ส่วนที่ 6

การเปิดเผยข้อมูลและความยินยอมในการหักเงินในบัญชี

Disclosure of information and authorization for debiting funds in account

- ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงผูกพันตามการดำเนินการดังต่อไปนี้ โดยจะไม่เพิกถอนความตกลงยินยอมดังกล่าวไม่ว่าในเวลาที่ใด ๆ
The securities holders acknowledge and agree to be bound by the following and will not revoke any consent to such agreement at any time:
1. ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงให้ศูนย์รับฝากฯ เปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหลักทรัพย์ให้แก่กลาโหมหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทของธนาคารหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (รวมเรียกว่า "กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ") เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามกลาโหมหลักทรัพย์และการแลกเปลี่ยนข้อมูลภาษีระหว่างรัฐบาลไทยกับรัฐบาลสหรัฐอเมริกา (The Foreign Account Tax Compliance Act: "FATCA"), มาตรฐานการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางการเงินแบบอัตโนมัติ (The Common Reporting Standard: "CRS") ตลอดจนกฎเกณฑ์ของการเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (The Organization for Economic Co-operation and Development: "OECD") หน่วยงานจัดเก็บภาษีภายในประเทศ หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรของสหรัฐอเมริกา (Internal Revenue Service: "IRS") โดยข้อมูลดังกล่าวมีการเปิดเผยเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้นหรือข้ออื่น ๆ ที่ระบุในบัญชีรายชื่อ ภาษีตามบัญชี สภาความมั่นคงของ FATCA (เป็นฉบับที่จัดทำหรือแก้ไขล่าสุด) จำนวนเงินหรือมูลค่าของเงินบัญชี
การชำระเงินเข้า-ออกจากบัญชี รายการเคลื่อนไหวทางการเงิน จำนวนเงิน ประเภทและมูลค่าของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และทรัพย์สินอื่น ๆ ที่อยู่ในความครอบครองของศูนย์รับฝากฯ ตลอดจนจำนวนรายได้ และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจของผู้ถือหลักทรัพย์ ที่อาจถูกรวบรวมโดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ และหรือหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึง IRS ด้วย
The securities holders acknowledge and agree for the TSD to disclose any information of the securities holders to the Stock Exchange of Thailand and its subsidiaries (collectively as "SET Group") for the purpose of complying with the The Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), Common Reporting Standards (CRS) as well as regulations of the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD), and domestic and overseas taxation authorities which including Internal Revenue Service (IRS). In this regard, the information that may be disclosed for such purpose includes name, address, taxpayer identification number, account number, FATCA status, outstanding amount or value in the account, payment to-and-from the account, account movement statement, amount, type and value of financial products and/or other assets in the possession of the TSD as well as amount of income and other information on



the financial or business relationship of the securities holders which may be requested by the SET Group, the domestic taxation authorities and/or overseas taxation authorities which including IRS.

2. ผู้ถือหลักทรัพย์ในทราบและตกลงให้ศูนย์รับฝากฯ หักเงินจากบัญชีของผู้ถือหลักทรัพย์ และ/หรือเงินได้ของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้รับจากหรือผ่านศูนย์รับฝากฯ ในจำนวนที่กำหนดโดยหน่วยงานพัฒนาระบบการธนาคารในประเทศ และ/หรือหน่วยงานพัฒนาระบบการธนาคารต่างประเทศ ซึ่งรวมถึง IRS ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎเกณฑ์ รวมถึงข้อตกลงใด ๆ ระหว่างศูนย์รับฝากฯ กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีอากรดังกล่าว

The securities holders acknowledge and agree for the TSD to deduct money from the account of the securities holders and/or income received by the securities holders from or via the TSD in an amount prescribed by the domestic taxation authorities and/or overseas taxation authorities which including IRS pursuant to the laws, rules and agreements between the TSD and such taxation authorities.

3. ผู้ถือหลักทรัพย์ในทราบและตกลงว่า หากผู้ถือหลักทรัพย์ไม่ได้นำเงินได้ของผู้ถือหลักทรัพย์มาขึ้นบัญชีภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (U.S. Person) สถานะบัญชีที่ถือครองงาน หรือสถานะบัญชีที่ถือครองการงาน, หรือไม่ได้ทำข้อมูลที่เป็นต้องใช้ในการรายงานข้อมูลต่อหน่วยงานพัฒนาระบบการธนาคารที่เกี่ยวข้อง, หรือผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขอข้อยกเว้นการบังคับใช้กฎหมายที่ห้ามการรายงานข้อมูลได้ ศูนย์รับฝากฯ มีดุลยพินิจและพึงดำเนินการในความพึงพอใจในการดำเนินการหรือความสัมพันธ์การผูกพันกับผู้ถือหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะหมดหรือบางส่วน ตามที่ศูนย์รับฝากฯ เห็นสมควร

The securities holders acknowledge and agree that in case the securities holders fail to provide or notify the TSD about the information required for the consideration of U.S. Person Status, the status of account or account holder which must be reported, or fail to provide information required to be reported to the relevant taxation authorities, or the securities holders are unable to apply for exemption from compliance with the laws prohibiting the reporting of information, the TSD has the sole discretion to terminate any financial or business relationship with the securities holders, whether in whole or in part, as the TSD deems appropriate.

ผู้ถือหลักทรัพย์รับทราบและตกลงปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ในแบบแจ้งสถานะฯ ฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงรับทราบและตกลงผูกพันตามเงื่อนไขการเปิดเผยข้อมูล และตกลงให้ศูนย์รับฝากฯ หักเงินในบัญชีตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ตามข้างต้นทุกประการ และให้อายัดเงินชื่อไว้เป็นสำคัญ

The securities holders acknowledge and agree to comply with the terms and conditions in this status declaration form and to be bound by the conditions on the disclosure of information, and agree for the TSD to deduct money in the account pursuant to the details prescribed above in all respects, and hereby affix signatures as evidence thereof.

ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์ / ผู้มีอำนาจลงนามแทนผู้ถือบัญชี

Signature

Securities holders / Person authorized to sign on behalf of the account holder

สำหรับเจ้าหน้าที่ For official use only		ตรวจสอบหลักฐานแสดงตนฉบับจริงของผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว I have already checked all original identification documents.	
วันที่ _____ Date	ผู้ตรวจรับ _____ Checker	ลงชื่อ _____ Signature	เจ้าหน้าที่ _____ Officer



เอกสารแนบ 6
แบบคำขอถอนหลักทรัพย์

แบบคำขออนถอนหลักทรัพย์ จากบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

Application for Withdrawal from the participant account



สำหรับเจ้าหน้าที่ (For official use only)

วันที่ (Date) _____
ผู้ตรวจรับ (Checker) _____

1. ชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("TSD") บัญชี
Name of securities holder TSD account
- ☐ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก
☐ THALAND SECURITIES DEPOSITORY COMPANY LIMITED FOR DEPOSITOR

2. ชื่อเจ้าของหลักทรัพย์ _____ สัญชาติ _____ รหัสไปรษณีย์ _____

Name of owner of securities (ตัวบรรจง)

เลขบัตรประจำตัวประชาชน/เลขทะเบียนบริษัท

Identification number / Company registration No

ที่อยู่สำหรับการจัดส่งเอกสาร

Address

โทรศัพท์บ้าน

โทรศัพท์ที่ทำงาน

Home phone

Office phone

โทรศัพท์เคลื่อนที่

Mobile phone

อีเมล

email address

Nationality

Postal code

IWe hereby request to withdraw the securities from the participant account as detailed in the document attached herewith.

รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น รายการ

Total number of transactions

ข้าพเจ้าขอรับรองและยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับหลักทรัพย์ เอกสารแนบ รายละเอียดหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะถอนหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบแล้วเห็นว่าถูกต้องและเป็นไปตาม

ความประสงค์ของข้าพเจ้าทุกประการ

I hereby certify that the information provided in this application, attachment list of securities to be withdrawn from the participant account, and other documents attached herewith is complete. True and correct.

ข้าพเจ้าได้ศึกษารายละเอียดต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("กลุ่มตลาดหลักทรัพย์") (<https://www.set.or.th/privacy-notice.html>) เป็นอย่างดีแล้ว และ

รับทราบว่าข้อมูลส่วนบุคคลของข้าพเจ้า รวมถึงข้อมูลส่วนบุคคลที่สามที่ข้าพเจ้าเปิดเผยให้แก่ TSD (หากมี) จะถูกประมวลผลและได้รับความคุ้มครองภายใต้กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่สาม

ขอยืนยันและรับรองว่า ข้าพเจ้าได้ดำเนินการให้บุคคลที่สามได้อ่านรายละเอียดที่ระบุไว้ในคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนของตัวเองแล้ว รวมทั้งได้รับความยินยอมจากบุคคลที่สามในการให้ข้อมูลส่วนบุคคลที่สาม

ให้แก่ TSD อย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายทุกประการ นอกจากนี้ ข้าพเจ้ารับทราบว่าสำหรับการพิเศษ (เช่น กรณีที่ใช้การพิมพ์ลายนิ้วมือแทนการลงนาม) ซึ่งต้องนำส่งข้อมูลเพิ่มเติมที่อาจมีข้อมูล

ส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวรวมอยู่ด้วยนั้น โดยข้อมูลเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นข้อมูลที่มีความจำเป็นต่อการให้บริการของ TSD ดังนั้น การไม่ได้รับข้อมูลเพิ่มเติมดังกล่าวจึงอาจทำให้ TSD ไม่สามารถให้บริการแก่ข้าพเจ้าได้ และ

โดยการลงนามในแบบคำขออน ข้าพเจ้าตกลงและยินยอมให้ TSD ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวนั้น เพื่อการให้บริการของ TSD

IWe have thoroughly read all the details specified in the privacy notice of the Stock Exchange of Thailand group ("SET Group") (<https://www.set.or.th/privacy-notice.html>) and acknowledged that my / our personal data, and

any third party's personal data IWe have provided to TSD (if any) will be processed and protected under such privacy notice. In this regard, I hereby confirm and represent that IWe have procured such third party to read all

the details specified in such privacy notice and have duly obtained a proper and lawful consent from such third party to provide the personal data of the third party to TSD. In addition, IWe hereby acknowledge that in case of

any special action (such as where fingerprint is used instead of signature) which additional information that may contain sensitive personal data is required to be submitted TSD and such additional information is necessary for

the provision of TSD service, not providing such additional information may render TSD to be unable to provide TSD service to me/us. Hence, by signing this application, IWe agree and consent that such sensitive

personal data to be processed by TSD in connection with the purpose of the provision of TSD service.



แบบคำขอถอนหลักทรัพย์ จากบัญชีฝากฝากหลักทรัพย์

Application for Withdrawing from the participant account

CSD 1-14

Highly Confidential

6. ถ้าหากเอกสารแสดงตนสำหรับกรณีดำเนินการโอนหลักทรัพย์ไว้ไม่ส่งให้แก่ TSD อาจปรากฏข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว ซึ่งเป็นข้อมูลที่มุ่งเป้าเป็นเอกสารให้บริการของ TSD และ TSD ไม่มีความประสงค์ที่จะเก็บข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว ดังนั้น เจ้าข้อมูลเอกสารสามารถดำเนินการที่จะปกป้องข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าวก่อนนำเสนอเอกสารแสดงตนที่ปรากฏข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวนั้นให้แก่ TSD ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ได้ดำเนินการเพื่อปกป้องข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว TSD จะถือว่าท่านได้ให้ความยินยอมในการเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวดังกล่าว

Copy of identification documents submitted to TSD may contain sensitive personal data which is not necessary for the provision of TSD service, and TSD has no intention of collecting such sensitive personal data. As a result, the document owners may proceed to cross out any part in order to cover up any sensitive personal data before submitting the identification documents containing such sensitive personal data to TSD. In case that no action is taken to cover up such sensitive personal data, TSD shall deem that you have given your consent to TSD to the collection of such sensitive personal data.

สงวนลิขสิทธิ์ © ๒๕๕๕ โดย บริษัท สยามคอมพิวติ้ง จำกัด

Signature (.....) Securities holder

ข้าพเจ้า บริษัท.

ข้าพเจ้า บริษัท.....
 สมาชิกผู้ก่อตั้ง.....
 ขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นความจริง อนึ่งในการที่ TSD ออกใบหลักทรัพย์ให้แก่
 เจ้าของหลักทรัพย์โดยที่ระบุไว้ในคำร้องนั้น เป็นการดำเนินการโดยสุจริตและถูกต้องตามกฎหมาย
 ไม่มีการดัดแปลงแก้ไขข้อมูลแต่อย่างใด

I, _____, hereby warrant that the above content is true. In relation to the issuance by TSD, of the securities certificates to the securities owner as specified in this application. In case I am authorized to proceed on behalf of the securities owner who is my customer using a copy of the Power of Attorney and the customer's identification documents certified as correct on the customer's behalf for the purpose of taking actions under this application, if any damage may be caused or is caused by such acts to TSD, or any other person in any respect, I hereby agree to be liable and to compensate TSD, or any other person in full.

๒๓๖
สมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ

Signature (.....) Authority (.....)

หมายเหตุ	Remark

- ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว หมายถึงข้อมูลส่วนบุคคล กำหนดไว้ เช่น ตามมา กฎีเกิด เป็นต้น
- TSD จะพิจารณาการเข้าถึงข้อมูลที่มีความอ่อนไหว ตามมาตรา 26 ของ พ.ร.บ. ว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล กำหนดไว้ เช่น ตามมา กฎีเกิด เป็นต้น

TSD will consider the above documents when receiving the complete documents and clear information such as the copy of identification documents or signature.

3. กรณีข้อถกเถียงที่ชี้ว่าหากธุรกิจยุโรป จำกัด (มหาชน) (BAY) เป็นนายทะเบียน จะมีการเรียกเก็บค่าออกใบหุ้นจากผู้ถือหุ้น BAY ทั้งหมด ทั้งกรณีที่มีการปฏิเสธการออกหุ้น BAY ของวงวนสิทธิ์ในการไปยื่นฟ้องออกใบหุ้นก็กรณีนี้

Version 005_22/04/2024



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

Thailand Securities Depository Co., Ltd.
93 Ratchadaphisek Road, Din Daeng,
Bangkok 10400 Thailand
+662 001 9999 นท 01

SET Contact Center
www.set.or.th/contactcenter
+662 001 9999 นท 01

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
Thailand Securities Depository Co., Ltd.
93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng,
Dindaeng, Bangkok 10400 Thailand



เอกสารแนบ
Attachment
หน้า
Page

แบบคำขออนุญาตถอนหลักทรัพย์ จากบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
Application for Withdrawing from the participant account

รายละเอียดหลักทรัพย์ที่จะถอนเงินจากบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
List of securities to be withdrawn from the participant account

CSD 1-14

Highly Confidential

รายการที่ No.	ชื่อย่อหลักทรัพย์ Securities symbol	ชื่อหลักทรัพย์ Securities name	จำนวนหุ้นที่ขอให้ออกใบหลักทรัพย์ (หุ้น / หน่วย) Number of securities to be issued now securities certificates (Share / unit)	ตัวอักษร (หุ้น / หน่วย) Amount of securities in letters (Share / unit)	สำหรับเจ้าหน้าที่ (For official use only) เลขที่รายการ (Transaction No.)

หมายเหตุ TSD ขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการตามแบบคำขอฯ เฉพาะรายการที่ข้อมูลครบถ้วนถูกต้องเท่านั้น

Remark The TSD reserves the rights to proceed in accordance only with the application forms containing complete and correct formation.

ลงชื่อ.....ผู้ถือหลักทรัพย์
Signature (.....) Securities holder

หน้า 3/3
(page)
Version 005_22/04/2024

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
SET Contact Center
www.set.or.th/contactcenter
+662 009 9999 กด 01





แบบคำขอถอนหลักทรัพย์ จากบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
Application for Withdrawing from the participant account

CSD 1-14
Highly Confidential

ประเภทบุคคล Type of person	เอกสารแสดงตน Submitted documents for Withdrawing from the participant account
บุคคลธรรมดา - สัญชาติไทย Individual Person - Thai Nationality	สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ลงนามมีชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร A copy of the person's Thai national ID card, certified true with an original signature
บุคคลธรรมดา - สัญชาติอื่น Individual Person - Other Nationalities	สำเนาใบต่างสัญชาติ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง ลงนามมีชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร A copy of the signatory's alien identity card or passport, certified true with an original signature
นิติบุคคล - สัญชาติไทย Juristic Person - Thai Nationality	1. สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ (อายุไม่เกิน 1 ปี นับจากวันออกเอกสาร) ลงนามมีชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้พัฒนาผลิตภัณฑ์ A copy of an affidavit issued by the Ministry of Commerce (issued no more than 1 year from the date of issuance) certified by the authorized director(s) of such Juristic person. 2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ใบต่างสัญชาติหนังสือเดินทาง ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้พัฒนาผลิตภัณฑ์หรือรองกรรมการผู้จัดการโดยเจ้าของเอกสาร A copy of the national ID card/dalien Identity card/passport of directors who are authorized to represent the company, certified true with original signatures.
นิติบุคคล - สัญชาติอื่น Juristic Person - Other Nationalities	1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท ซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่มีอำนาจออกใบจดทะเบียนนิติบุคคลนั้น มีอยู่สำเนา A copy of the company's registration certificate issued by the regulating government agency. 2. สำเนาหนังสือรับรองรายการขึ้นทะเบียนนิติบุคคล หรือคล้ายคลึงกันซึ่งออกโดยเจ้าพนักงานขึ้นทะเบียนนิติบุคคลนั้น หรือหน่วยงานราชการที่มีอำนาจออกใบจดทะเบียนนิติบุคคลนั้น A copy of the juristic person's affidavit of incorporation showing directors authorized to bind the company and conditions relating thereto, showing the company's headquarters location and authority of the signatory. This affidavit must be issued by an authorized official of the juristic person or the government agency having jurisdiction over the juristic person. 3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้พัฒนาผลิตภัณฑ์นิติบุคคลนั้น ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร A copy of the passport or other official identity document of each authorized director signing this document, certified true with an original signature. กรณีเอกสารใดติดหัวหรือรองความถูกต้องในต่างประเทศ ต้องดำเนินการ ดังนี้ All documents for "Other Nationalities" above, must have been : 1) ให้เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องผู้จัดทำหรือผู้รับรองความถูกต้องของเอกสารดังกล่าว (การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จพลงวันที่ยื่นแบบคำขอจดทะเบียน) The notary public or any competent authority in the country where such documents were prepared or certified correct, shall certify the signature of the person who prepared such documents, or who certified the accuracy of such documents. (Certified within the past 1 year before being submitted to TSD.) 2) ให้เจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องหากการรับรองความถูกต้องดังกล่าวได้ดำเนินการโดย Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการตาม (1) (การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จพลงวันที่ยื่นแบบคำขอจดทะเบียน) An official of the Thai Embassy or Thai Consulate in the country where such documents were prepared or certified correct, shall certify the signature and the seal of the notary public or any other authority which performed the act under (1) ■ เอกสารที่จัดทำขึ้นเป็นภาษาต่างประเทศนอกเหนือจากภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำเป็นภาษาอังกฤษ The documents prepared in any other foreign languages other than English must be translated into English.
หมายเหตุ Remark	หนังสือรับรองฉบับนี้เป็นหลักฐานในหลักทรัพย์ที่มีข้อกำหนดการโอนตามเงื่อนไข (สำหรับหลักทรัพย์ที่มีข้อกำหนดการโอนตามเงื่อนไข) (for securities subject to transfer restriction as specified in the stipulations of rights or prospectus of the securities issuers) Letter of Confirmation of Investors Qualification in Securities Transfer Restriction

Version 005_22/04/2024

เอกสารแนบ 7
หนังสือยืนยันการไม่จำหน่ายหลักทรัพย์ในช่วงทำคำเสนอซื้อ

January 21, 2026

To: **UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED**

the Tender Offeror for all securities of
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

RE: **Letter of Confirmation on Non-Disposal of Securities During Tender Offer of
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited**

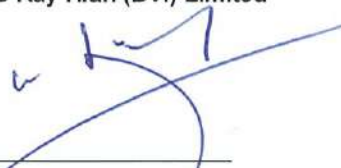
We, (a) UOB Kay Hian (BVI) Limited ("**UOBKH BVI**"), as the owner of ordinary shares in UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the "**Company**"), holding a total of 95,813,734 shares, representing 19.07% of the total issued and paid-up capital and total voting rights; and (b) UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited, as custodians of the aforementioned ordinary shares of UOBKH BVI in the Company, holding a total of 95,813,734 shares, representing 19.07% of the total issued and paid-up capital and total voting rights, hereby confirm our intention not to sell the ordinary shares of the Company held by us and our group in this tender offer.

The list of shareholders who intend not to sell the ordinary shares of the Company in this tender offer, and the shareholding proportion of each shareholder, is as follows:

Shareholder(s)	Number of Shares Held	Percentage of Total Issued and Paid-Up Capital and Total Voting Rights
UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	92,618,734	18.43
UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED	3,195,000	0.64
Total	95,813,734	19.07

Yours truly,

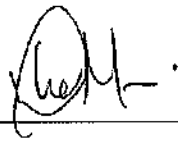
UOB Kay Hian (BVI) Limited



Authorized director
Lim Seng Bee

Yours truly,

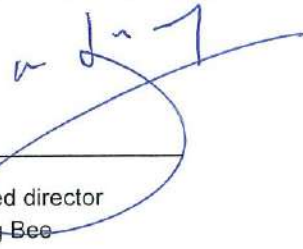
UOB Kay Hian Private Limited



Authorized director
Oh Whee Mian

Yours truly,

UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited



Authorized director
Lim Seng Bee

เอกสารแนบ 8
หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ

เลขที่ UOBKH 008/2569

วันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2569

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เรื่อง การยืนยันวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และยอดเงินฝากในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

อ้างถึง การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตามที่ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ("ผู้ทำคำเสนอซื้อ") แจ้งมายังบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ในฐานะตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีการเพิกถอนหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("กิจการ") และผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดหาแหล่งเงินทุนไว้เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ในฐานะเป็นผู้ดูแลบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งมีเลขบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ เลขที่ 002959-7 (Cash Account) วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Line) จำนวน 480,000,000 บาท (สี่ร้อยแปดสิบล้านบาทถ้วน) ซึ่งเป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อดังกล่าว ขอยืนยันยอดเงินที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมียกกับบริษัทฯ ณ วันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2569 เป็นจำนวน 20,000,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ หรือประมาณ 480,000,000 บาท (สี่ร้อยแปดสิบล้านบาทถ้วน) และเงินฝากดังกล่าว ไม่มีการระงับค้ำประกันใด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 9

งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ ยูโอพี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด



**UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**
(Registration No. 200004464C)

**DIRECTORS' STATEMENT AND
FINANCIAL STATEMENTS**

YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

DIRECTORS' STATEMENT AND FINANCIAL STATEMENTS

C O N T E N T S

	<u>PAGE</u>
Directors' statement	1 - 4
Independent auditor's report	5 - 9
Statements of financial position	10 - 11
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	12
Statements of changes in equity	13 - 14
Consolidated statement of cash flows	15 - 16
Notes to financial statements	17 - 97

**UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

DIRECTORS' STATEMENT

The directors present their statement together with the audited consolidated financial statements of the Group and statement of financial position and statement of changes in equity of the Company for the financial year ended 31 December 2024.

In the opinion of the directors, the consolidated financial statements of the Group and the statement of financial position and statement of changes in equity of the Company as set out on pages 10 to 97 are drawn up so as to give a true and fair view of the financial position of the Group and of the Company as at 31 December 2024, and the financial performance, changes in equity and cash flows of the Group and changes in equity of the Company for the financial year then ended and at the date of this statement, there are reasonable grounds to believe that the Company will be able to pay its debts when they fall due.

1 DIRECTORS

The directors of the Company in office at the date of this statement are:

Wee Ee-chao
Tang Wee Loke
Kuah Boon Wee
Andrew Suckling
Tay Wee Jin, Michael
Leong Kok Mun, Edmund
Jason Leow Juan Thong (Appointed on 1 May 2024)

2 ARRANGEMENTS TO ENABLE DIRECTORS TO ACQUIRE BENEFITS BY MEANS OF THE ACQUISITION OF SHARES AND DEBENTURES

Neither at the end of the financial year nor at any time during the financial year did there subsist any arrangement whose object is to enable the directors of the Company to acquire benefits by means of the acquisition of shares or debentures in the Company or any other body corporate.

**UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

DIRECTORS' STATEMENT

3 DIRECTORS' INTERESTS IN SHARES AND DEBENTURES

The directors of the Company holding office at the end of the financial year had no interests in the share capital and debentures of the Company and related corporations as recorded in the register of directors' shareholdings kept by the Company under Section 164 of the Companies Act 1967 except as follows:

Name of directors and company in which interests are held	Shareholdings registered in name of directors		Shareholdings in which directors are deemed to have an interest	
	At beginning of year or date of appointment, if later	At end of year	At beginning of year or date of appointment, if later	At end of year
<u>The Company</u> <u>(Ordinary shares)</u>				
Wee Ee-chao	-	-	306,773,493	329,756,524
Tang Wee Loke	42,168,232	45,327,416	3,007,608	2,098,465
Andrew Suckling	-	-	29,581	31,797

By virtue of Section 7 of the Companies Act 1967, Mr Wee Ee-chao is deemed to have an interest in all the related corporations of the Company.

The directors' interests in the shares of the Company at 21 January 2025 were the same as at 31 December 2024.

4 SHARE OPTIONS

(a) Options to take up unissued shares

During the financial year, no options to take up unissued shares of the Company or any corporation in the Group were granted.

(b) Options exercised

During the financial year, there were no shares of the Company or any corporation in the Group issued by virtue of the exercise of an option to take up unissued shares.

(c) Unissued shares under option

At the end of the financial year, there were no unissued shares of the Company or any corporation in the Group under option.

**UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

DIRECTORS' STATEMENT

5 AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee of the Company, consisting all non-executive directors, is chaired by Mr Kuah Boon Wee, an independent director, and includes Mr Jason Leow Juan Thong, an independent director, Mr Andrew Suckling, an independent director and Mr Leong Kok Mun, Edmund, a non-independent director. The Audit Committee has met four times since the last Annual General Meeting ("AGM") and has reviewed the following, where relevant, with the executive directors and external and internal auditors of the Company:

- (a) the audit plans and results of the internal auditors' examination and evaluation of the Group's systems of internal accounting controls;
- (b) the Group's financial and operating results and accounting policies;
- (c) the audit plans of the external auditors;
- (d) the financial statements of the Company and the consolidated financial statements of the Group before their submission to the directors of the Company and external auditor's report on those financial statements;
- (e) the half-yearly and annual announcements as well as the related press releases on the results and financial position of the Company and the Group;
- (f) the co-operation and assistance given by the management to the Group's external auditors; and
- (g) the re-appointment of the external auditors of the Group.

The Audit Committee has full access to and has the co-operation of the management and has been given the resources required for it to discharge its function properly. It also has full discretion to invite any director and executive officer to attend its meetings. The external and internal auditors have unrestricted access to the Audit Committee.

The Audit Committee has recommended to the directors the nomination of Deloitte & Touche LLP for re-appointment as external auditors of the Group at the forthcoming AGM of the Company.

**UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

DIRECTORS' STATEMENT

6 AUDITORS

The auditors, Deloitte & Touche LLP, have expressed their willingness to accept re-appointment.

ON BEHALF OF THE DIRECTORS



Wee Ee-chao



Tang Wee Loke

Singapore
28 March 2025

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of UOB-Kay Hian Holdings Limited (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position of the Group and the statement of financial position of the Company as at 31 December 2024, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows of the Group and the statement of changes in equity of the Company for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information, as set out on pages 10 to 97.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements of the Group and the statement of financial position and statement of changes in equity of the Company are properly drawn up in accordance with the provisions of the Companies Act 1967 (the "Act") and Singapore Financial Reporting Standards (International) ("SFRS(I)s") so as to give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group and the financial position of the Company as at 31 December 2024 and of the consolidated financial performance, consolidated changes in equity and consolidated cash flows of the Group and of the changes in equity of the Company for the year ended on that date.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Singapore Standards on Auditing ("SSAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the Accounting and Corporate Regulatory Authority *Code of Professional Conduct and Ethics for Public Accountants and Accounting Entities* ("ACRA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Singapore, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ACRA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

Key audit matters	How the matters were addressed in the audit
Trade and other receivables, trade payables and debts issued (a) Allowance for impairment of trade and other receivables <i>Refer to Notes 3(ii)(b), 4(c)(iv)-(v) and 8 to the financial statements respectively.</i> Trade and other receivables, other than those designated as referenced assets in respect of certain debts issued by the Group, comprise customers' portfolio from two key business activities, i.e. stockbroking and money lending. Trade and other receivables arising from money lending activities consist of larger loan financings that are monitored individually by management, and are secured by either marketable or non-marketable assets held by the Group as collaterals. The assessment of allowance for impairment is therefore based on application of judgement on the repayment abilities of the individual borrower, as well as the fair value of the collaterals and other relevant factors.	We have tested the design and implementation of related key controls to determine that appropriate oversight from management and credit committee had been exercised within the credit review and impairment processes. We have performed credit assessment and assessed the specific allowance for individual impaired customers and loans from credit lending activities that are credit-impaired, on a sample basis, by critically assessing the realisation of collateral and other possible sources of repayment. We have evaluated the expected credit losses of selected loans to assess if management's methodologies and estimates are appropriate, including the reasonableness of key inputs and assumptions used. We have evaluated the consistency of key assumptions applied by management in the valuation of non-marketable collaterals and subjected these collaterals to our testing, including understanding of the relevant industry trends and macroeconomic factors to assess the validity of the collateral valuations.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Directors for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the provisions of the Act and SFRS(I)s, and for devising and maintaining a system of internal accounting controls sufficient to provide a reasonable assurance that assets are safeguarded against loss from unauthorised use or disposition; and transactions are properly authorised and that they are recorded as necessary to permit the preparation of true and fair financial statements and to maintain accountability of assets.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The directors' responsibilities include overseeing the Group's financial reporting process.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SSAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- (a) Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- (b) Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- (c) Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- (d) Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- (e) Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- (f) Plan and perform the Group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the Group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE MEMBERS OF UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (cont'd)

We communicate with the directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In our opinion, the accounting and other records required by the Act to be kept by the Company and by those subsidiary corporations incorporated in Singapore of which we are the auditors have been properly kept in accordance with the provisions of the Act.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Mr. Chua How Kiat.



Public Accountants and
Chartered Accountants
Singapore

28 March 2025

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 December 2024**

	Note	The Group		The Company	
		31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
		\$	\$	\$	\$
ASSETS					
Current assets					
Cash and cash equivalents	6	918,274,890	1,036,459,055	2,348,718	238,956
Outstanding contracts receivable	7(a)	801,492,426	679,925,474	-	-
Trade and other receivables	8	2,127,108,339	1,652,874,780	-	-
Other financial assets	9	300,878,742	304,567,638	-	-
Other current assets	10	79,677,251	62,841,308	294,415,777	252,711,132
Derivative financial instruments	11	114,202,061	70,624,051	-	-
Total current assets		4,341,633,709	3,807,292,306	296,764,495	252,950,088
Non-current assets					
Trade and other receivables	8	223,675,268	131,323,028	374,096	197,625
Other financial assets	9	1,344,693	9,835,385	-	-
Goodwill	12	1,057,401	10,730,685	-	-
Other intangible assets	13	-	-	-	-
Subsidiaries	14	-	-	363,860,486	363,860,486
Right-of-use assets	15	10,402,311	19,590,744	-	-
Trading rights in Exchanges	16(a)	91,287	89,490	-	-
Memberships in Exchanges	16(b)	833,885	835,520	-	-
Property, plant and equipment	17	12,302,903	11,679,900	-	-
Deferred tax assets	18	2,255,873	2,432,443	-	-
Total non-current assets		251,963,621	186,517,195	364,234,582	364,058,111
Total assets		4,593,597,330	3,993,809,501	660,999,077	617,008,199
LIABILITIES					
Current liabilities					
Outstanding contracts payable	7(b)	774,240,452	661,574,242	-	-
Trade and other payables	19	657,001,229	473,882,709	58,761,271	55,502,749
Borrowings	20	597,044,834	601,533,030	126,655,963	42,887,000
Lease liabilities	21	6,724,524	9,296,489	-	-
Debts issued	22	224,562,258	223,735,697	-	-
Income tax payable		26,992,758	16,112,022	614,161	809,041
Derivative financial instruments	11	114,214,870	70,604,713	-	-
Total current liabilities		2,400,780,925	2,056,738,902	186,031,395	99,198,790
Non-current liabilities					
Trade and other payables	19	52,610,204	10,778,557	-	-
Lease liabilities	21	4,247,858	11,716,152	-	-
Deferred tax liabilities	18	1,222,353	2,531,305	-	-
Total non-current liabilities		58,080,415	25,026,014	-	-
Total liabilities		2,458,861,340	2,081,764,916	186,031,395	99,198,790

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (cont'd)
31 December 2024**

	<u>Note</u>	The Group		The Company	
		31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
		\$	\$	\$	\$
EQUITY					
Capital, reserves and non-controlling interests					
Share capital	23	348,412,046	305,409,773	348,412,046	305,409,773
Reserves	24	(33,255,291)	(71,326,709)	-	-
Retained earnings		1,801,808,399	1,659,120,355	126,555,636	212,399,636
Equity attributable to owners of the Company		2,116,965,154	1,893,203,419	474,967,682	517,809,409
Non-controlling interests		17,770,836	18,841,166	-	-
Total equity		2,134,735,990	1,912,044,585	474,967,682	517,809,409
Total liabilities and equity		4,593,597,330	3,993,809,501	660,999,077	617,008,199
Clients' trust/segregated accounts					
Bank balances:					
- with related parties		2,373,644,660	2,203,955,661	-	-
- with non-related banks		2,241,058,502	1,710,177,145	-	-
Margin with clearing house		123,915,103	37,570,542	-	-
Investment in government debt securities		7,976,901	5,971,463	-	-
Less: Amounts held in trust		(4,746,595,166)	(3,957,674,811)	-	-
		-	-	-	-

See accompanying notes to financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Year ended 31 December 2024

		<u>The Group</u>	
	<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		\$	\$
Revenue	25	670,250,347	591,502,732
Net foreign exchange gain		27,957,139	5,606,428
Commission expense		(86,952,737)	(71,840,680)
Staff costs	26	(212,292,169)	(171,325,926)
Finance expense	27	(38,556,709)	(52,496,784)
Other operating expenses	28	(105,649,172)	(111,211,735)
Profit before income tax		254,756,699	190,234,035
Income tax expense	29	(31,080,490)	(19,454,804)
Profit for the year		<u>223,676,209</u>	<u>170,779,231</u>
Other comprehensive income:			
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Actuarial gain/(loss) on defined benefit plans	30,37	1,632,022	(245,855)
Income tax relating to items that will not be reclassified subsequently to profit or loss	29	(259,885)	49,142
		<u>1,372,137</u>	<u>(196,713)</u>
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Exchange differences on translation of foreign operations	30	<u>38,167,971</u>	<u>(21,555,898)</u>
Other comprehensive income/(loss) for the year, net of tax	30	<u>39,540,108</u>	<u>(21,752,611)</u>
Total comprehensive income for the year		<u>263,216,317</u>	<u>149,026,620</u>
Profit attributable to:			
Owners of the Company		224,216,990	170,360,792
Non-controlling interests		(540,781)	418,439
		<u>223,676,209</u>	<u>170,779,231</u>
Total comprehensive income attributable to:			
Owners of the Company		263,173,172	148,819,221
Non-controlling interests		43,145	207,399
		<u>263,216,317</u>	<u>149,026,620</u>
Earnings per share:			
Basic and diluted	31	<u>24.42 cents</u>	<u>19.08 cents</u>

See accompanying notes to financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
Year ended 31 December 2024

	Note	Share capital	Equity reserve [Note 24(c)]	Foreign currency translation reserves [Note 24(a)]	Statutory reserve [Note 24(b)]	Retained earnings	Equity attributable to owners of the Company	Non-controlling interests	Total
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
The Group									
Balance as at 1 January 2023		288,618,569	1,967,587	(54,056,961)	1,828,324	1,541,946,965	1,780,304,484	19,792,437	1,800,096,921
<i>Total comprehensive income for the year:</i>									
Profit for the year		-	-	-	-	170,360,792	170,360,792	418,439	170,779,231
Other comprehensive (loss) income for the year		-	-	(21,380,301)	12,687	(173,957)	(21,541,571)	(211,040)	(21,752,611)
Total		-	-	(21,380,301)	12,687	170,186,835	148,819,221	207,399	149,026,620
<i>Transactions with owners, recognised directly in equity:</i>									
Share buyback	23	(10,451,623)	-	-	-	-	(10,451,623)	-	(10,451,623)
Final dividend for 2022 paid	32	27,242,827	-	-	-	(53,013,445)	(25,770,618)	-	(25,770,618)
Acquisition of additional interest in a subsidiary	14	-	290,369	-	11,586	-	301,955	(960,378)	(658,423)
Payment of dividend by a subsidiary		-	-	-	-	-	-	(198,292)	(198,292)
Balance as at 31 December 2023		305,409,773	2,257,956	(75,437,262)	1,852,597	1,659,120,355	1,893,203,419	18,841,166	1,912,044,585
<i>Total comprehensive income for the year:</i>									
Profit for the year		-	-	-	-	224,216,990	224,216,990	(540,781)	223,676,209
Other comprehensive income for the year		-	-	37,621,630	54,545	1,280,007	38,956,182	583,926	39,540,108
Total		-	-	37,621,630	54,545	225,496,997	263,173,172	43,145	263,216,317
<i>Transactions with owners, recognised directly in equity:</i>									
Final dividend for 2023 paid	32	43,002,273	-	-	-	(82,806,111)	(39,803,838)	-	(39,803,838)
Transfer to statutory reserve		-	-	-	2,842	(2,842)	-	-	-
Acquisition of additional interest in a subsidiary	14	-	382,232	-	10,169	-	392,401	(1,033,097)	(640,696)
Payment of dividend by a subsidiary		-	-	-	-	-	-	(80,378)	(80,378)
Balance as at 31 December 2024		348,412,046	2,640,188	(37,815,632)	1,920,153	1,801,808,399	2,116,965,154	17,770,836	2,134,735,990

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (cont'd)
Year ended 31 December 2024

	<u>Note</u>	Share capital	Retained earnings	Total
<u>The Company</u>		\$	\$	\$
Balance as at 1 January 2023		288,618,569	261,408,531	550,027,100
Profit for the year, representing total comprehensive income for the year		-	4,004,550	4,004,550
Transactions with owners, recognised directly in equity:				
Share buyback	23	(10,451,623)	-	(10,451,623)
Final dividend for 2022 paid	32	<u>27,242,827</u>	<u>(53,013,445)</u>	<u>(25,770,618)</u>
Balance as at 31 December 2023		305,409,773	212,399,636	517,809,409
Loss for the year, representing total comprehensive loss for the year		-	(3,037,889)	(3,037,889)
Transactions with owners, recognised directly in equity:				
Final dividend for 2023 paid	32	<u>43,002,273</u>	<u>(82,806,111)</u>	<u>(39,803,838)</u>
Balance as at 31 December 2024		<u>348,412,046</u>	<u>126,555,636</u>	<u>474,967,682</u>

See accompanying notes to financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
Year ended 31 December 2024

		<u>The Group</u>	
	<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		\$	\$
Operating activities			
Profit before tax		254,756,699	190,234,035
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	17	4,248,463	7,529,534
Depreciation of right-of-use assets	15	7,390,721	7,117,991
Net gain on disposal/write-off of property, plant and equipment		(48,182)	(55,919)
Impairment of goodwill	12	9,609,632	1,254,222
Dividend income		(391,095)	(1,454,581)
Allowance for trade and other receivables		15,728,878	17,471,394
Interest expense	27	38,556,709	52,496,784
Exchange differences		(32,296,705)	1,676,453
Operating cash flows before movements in working capital		297,555,120	276,269,913
Other financial assets		12,581,915	(34,534,985)
Trade, outstanding contracts and other receivables		(739,048,673)	123,097,444
Trade, outstanding contracts and other payables		395,096,710	108,268,785
Debts issued		853,865	(16,268,010)
Cash (used in) generated from operations		(32,961,063)	456,833,147
Interest paid		(37,732,134)	(51,720,622)
Income tax paid		(21,221,987)	(21,019,728)
Net cash (used in) from operating activities		(91,915,184)	384,092,797

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (cont'd)
Year ended 31 December 2024

		<u>The Group</u>	
	<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		\$	\$
Investing activities			
Payments for property, plant and equipment	17	(4,752,848)	(4,153,982)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		280,789	76,219
Payments for membership in exchanges	16(b)	-	(629,708)
Dividends received from quoted/unquoted securities	25	391,095	1,454,581
Net cash used in investing activities		<u>(4,080,964)</u>	<u>(3,252,890)</u>
Financing activities			
Payment to non-controlling interests for additional interest in a subsidiary	14	(640,696)	(658,423)
Payment to non-controlling interests for dividend		(80,378)	(198,292)
Repayment of lease liabilities	20	(9,471,614)	(8,036,474)
Net repayment of short-term bank loans	20	(15,524,825)	(532,489,872)
Dividends paid	32	(39,803,838)	(25,770,618)
Purchase of treasury shares	23	-	(10,451,623)
Net cash used in financing activities		<u>(65,521,351)</u>	<u>(577,605,302)</u>
Effects of exchange rate changes on the balance of cash and cash equivalents held in foreign currencies		32,296,705	(1,676,453)
Net decrease in cash and cash equivalents		(129,220,794)	(198,441,848)
Cash and cash equivalents at beginning of year		<u>1,034,760,293</u>	<u>1,233,202,141</u>
Cash and cash equivalents at end of year	6	<u><u>905,539,499</u></u>	<u><u>1,034,760,293</u></u>

See accompanying notes to financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

1 GENERAL INFORMATION

The Company (Registration No. 200004464C) is incorporated in Singapore with its principal place of business and registered office at 8 Anthony Road, #01-01, Singapore 229957. The Company is listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited.

The principal activity of the Company is that of investment holding. The principal activities of its subsidiaries are stockbroking, futures broking, structured lending, investment trading, margin financing, investment holding and provision of nominee and research services, which are disclosed in Note 36 to the financial statements.

The consolidated financial statements of the Group and statement of financial position and statement of changes in equity of the Company for the year ended 31 December 2024 were authorised for issue by the Board of Directors on 28 March 2025.

- 1.1 BASIS OF PREPARATION - The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except as disclosed in the material accounting policy information, and are drawn up in accordance with the provisions of the Companies Act 1967 and Singapore Financial Reporting Standards (International) ("SFRS(I)s"). The financial statements are expressed in Singapore dollars.
- 1.2 ADOPTION OF NEW AND REVISED STANDARDS - In the current year, the Group and the Company have applied all the new and revised SFRS(I) Accounting Standards that are mandatorily effective for an accounting period that begins on or after 1 January 2024. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these financial statements.

2 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

SUBSIDIARIES - Subsidiaries are entities controlled by the Group. Control is achieved when the Group has power over the investee, is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee, and has the ability to use its power to affect its returns. Details of the Group's significant subsidiaries and composition of the Group are disclosed in Note 36.

BASIS OF CONSOLIDATION - The consolidated financial statements of the Group incorporate the financial statements of the Company and its subsidiaries. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to align their accounting policies with those of the Group. All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between the members of the Group are eliminated on consolidation. Changes in the Group's interests in subsidiaries that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity and are initially measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Subsequent to the acquisition date, the carrying amounts of non-controlling interests are adjusted for the non-controlling interests' share of changes in equity. Losses are attributed to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

When the Group loses control of a subsidiary, the gain or loss on disposal recognised in profit or loss is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), less liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All exchange differences accumulated in the foreign exchange translation reserve in respect of that operation attributable to the owners of the Company are reclassified to profit or loss. The fair value of the investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition of the investment under SFRS(I) 9.

In the Company's separate financial statements, investments in subsidiaries are carried at cost less any impairment in net recoverable value that has been recognised in profit or loss.

BUSINESS COMBINATIONS - The Group accounts for the above business combination using the acquisition method. The consideration transferred in the business combination is the sum of the acquisition-date fair values of cash transferred by the Group and liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree, in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognised in profit or loss as incurred in the consolidated financial statements.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value, except that deferred tax assets or liabilities are recognised and measured in accordance with SFRS(I) 1-12.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred and the amount of non-controlling interests in the acquiree measured at fair value, over the net acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed.

The contingent consideration payable is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. It is remeasured to fair value at subsequent reporting dates with changes in fair value recognised in profit or loss.

FAIR VALUE MEASUREMENT - Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability which market participants would take into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of SFRS(I) 2 *Share-based Payment*, leasing transactions that are within the scope of SFRS(I) 16 *Leases*, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as value in use in SFRS(I) 1-36 *Impairment of Assets*.

Fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- a) Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- b) Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- c) Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

FINANCIAL INSTRUMENTS - Financial assets and financial liabilities are recognised on the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instruments.

Financial assets

All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis.

Financial assets are initially measured at fair value (except for trade receivables that do not have a significant financing component which are measured at transaction price), net of transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets (other than those at fair value through profit or loss). Transaction costs directly attributable to the acquisition or issue of financial assets at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Classification of financial assets

All recognised financial assets are subsequently measured in their entirety at either amortised cost, fair value through other comprehensive income ('FVTOCI') or fair value through profit or loss ('FVTPL') based on the Group's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortised cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- the Group may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Amortised cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition.

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

Interest income is recognised in profit or loss and is included in Note 25 to the financial statements.

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortised cost or FVTOCI are measured at FVTPL. Specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition.
- Debt instruments that do not meet the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognised in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognised in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in Note 28 to the financial statements. Fair value is determined in the manner described in Note 4(c)(vii).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. These are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the "Net foreign exchange gain" line item.

Impairment of financial assets

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on investments in debt instruments that are measured at amortised cost or at FVTOCI, lease receivables, trade and other receivables and contract assets, as well as on financial guarantee contracts and loan commitments. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

For trade and other receivables, the expected credit losses ("ECL") are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

The Group recognises lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. However, if the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ("12m") ECL. The assessment of whether lifetime ECL should be recognised is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit-impaired at the reporting date or an actual default occurring.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12m ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organisations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- an actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating;
- significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortised cost;
- existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- an actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor; and
- an actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if i) the financial instrument has a low risk of default, ii) the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term and iii) adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of 'investment grade' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of 'performing'. Performing means that the counterparty has a strong financial position and there are no past due amounts.

For financial guarantee contracts and loan commitments, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract. For loan commitment, the Group considers changes in the risk of a default occurring on the loan to which a loan commitment relates.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Definition of default

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full (without taking into account any collaterals held by the Group).

Irrespective of the above analysis, the Group considers that default has occurred when a financial asset is more than 90 days past due unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- a) significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- b) a breach of contract, such as a default or past due event;
- c) the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- d) it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- e) the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

Write-off policy

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the counterparty is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the counterparty has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are over two years past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognised in profit or loss.

Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date; for financial guarantee contracts and loan commitments, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend, the Group's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the original effective interest rate. For a lease receivable, the cash flows used for determining the expected credit losses is consistent with the cash flows used in measuring the lease receivable in accordance with SFRS(I) 16 *Leases*.

For a financial guarantee contract, as the Group is required to make payments only in the event of a default by the debtor in accordance with the terms of the instrument that is guaranteed, the expected loss allowance is the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs less any amounts that the Group expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

Where lifetime ECL is measured on a collective basis to cater for cases where evidence of significant increases in credit risk at the individual instrument level may not yet be available, the financial instruments are grouped on the following basis:

- Nature of financial instruments (i.e. the Group's trade and other receivables and amounts due from customers are each assessed as a separate group. Loans to related parties are assessed for expected credit losses on an individual basis);
- Past-due status;
- Nature, size and industry of debtors; and
- External credit ratings where available.

The grouping is regularly reviewed by management to ensure the constituents of each group continue to share similar credit risk characteristics.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12m ECL at the current reporting date, except for assets for which the simplified approach was used.

The Group recognises an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in profit or loss.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Financial liabilities and equity

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by a Group entity are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by a Group entity are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

All financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method or at FVTPL.

However, financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach applies, financial guarantee contracts issued by the Group, and commitments issued by the Group are measured in accordance with the specific accounting policies set out below.

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held for trading, or 3) it is designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if either:

- it has been acquired principally for the purpose of repurchasing it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative, except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

A financial liability other than a financial liability held for trading or contingent consideration of an acquirer in a business combination may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Group's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and SFRS(I) 9 permits the entire combined contract to be designated as at FVTPL.

Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value, with any gains or losses arising on changes in fair value recognised in profit or loss to the extent that they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognised in profit or loss incorporates any interest paid on the financial liabilities.

However, for financial liabilities that are designated as at FVTPL, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognised in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. The remaining amount of change in the fair value of liability is recognised in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk that are recognised in other comprehensive income are not subsequently reclassified to profit or loss; instead, they are transferred to retained earnings upon derecognition of the financial liability.

The principal category of financial liabilities designated as at FVTPL is the credit-linked notes issued by the Group. These credit-linked notes are designated as at fair value through profit or loss to better reflect the underlying intention of the Group to manage and evaluate its performance on a fair value basis.

Gains or losses on financial guarantee contracts and loan commitments issued by the Group that are designated by the Group as at FVTPL are recognised in profit or loss.

Fair value is determined in the manner described in Note 4(c)(vii).

Financial liabilities subsequently measured at amortised cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortised cost of a financial liability.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Financial guarantee contract liabilities

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contracts issued by a Group entity are initially measured at their fair values and, if not designated as at FVTPL and do not arise from a transfer of a financial asset, are subsequently measured at the higher of:

- the amount of the loss allowance determined in accordance with SFRS(I) 9; and
- the amount initially recognised less, where appropriate, cumulative amount of income recognised in accordance with the revenue recognition policies.

The Company has issued corporate guarantees to banks for borrowings of its subsidiaries. These guarantees are financial guarantees as they require the Company to reimburse the banks if the subsidiaries fail to meet principal or interest payments when due in accordance with the terms of their borrowings.

Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortised cost as at each reporting period, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortised cost of the instruments. These foreign exchange gains and losses are recognised in the "Net foreign exchange gain" line item in the consolidated statement of profit or loss.

The fair value of financial liabilities denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of the reporting period. For financial liabilities that are measured as at FVTPL, the foreign exchange component forms part of the fair value gains or losses and is recognised in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

Derivative financial instruments

The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risks, including foreign exchange forward contracts and interest rate swaps. Further details of derivative financial instruments are disclosed in Note 11 to the financial statements.

Derivatives are initially recognised at fair value at the date the derivative contracts are entered into and are subsequently remeasured to their fair value as at each reporting date. The resulting gain or loss is recognised in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

A derivative with a positive fair value is recognised as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognised as a financial liability. Derivatives are not offset in the financial statements unless the Group has both a legally enforceable right and intention to offset. A derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and it is not due to be realised or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

Embedded derivatives

An embedded derivative is a component of a hybrid contract that also includes a non-derivative host – with the effect that some of the cash flows of the combined instrument vary in a way similar to a stand-alone derivative.

Derivatives embedded in hybrid contracts with a financial asset host within the scope of SFRS(I) 9 are not separated. The entire hybrid contract is classified and subsequently measured as either amortised cost or fair value as appropriate.

Derivatives embedded in hybrid contracts with hosts that are not financial assets within the scope of SFRS(I) 9 (e.g. financial liabilities) are treated as separate derivatives when they meet the definition of a derivative, their risks and characteristics are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not measured at FVTPL.

If the hybrid contract is a quoted financial liability, instead of separating the embedded derivative, the Group generally designates the whole hybrid contract at FVTPL.

An embedded derivative is presented as a non-current asset or non-current liability if the remaining maturity of the hybrid instrument to which the embedded derivative relates is more than 12 months and is not expected to be realised or settled within 12 months.

LEASES

The Group as lessor

The Group enters into lease agreements as a lessor with respect to its leased property.

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

When the Group is an intermediate lessor, it accounts for the head lease and the sublease as two separate contracts. The sublease is classified as a finance or operating lease by reference to the right-of-use asset arising from the head lease.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

Amounts due from lessees under finance leases are recognised as receivables at the amount of the Group's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Group's net investment outstanding in respect of the leases.

When a contract includes lease and non-lease components, the Group applies SFRS(I) 15 to allocate the consideration under the contract to each component.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease.

The Group has applied the practical expedient under SFRS(I) 16 that permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed lease payments (including in-substance fixed payments).

A right-of-use asset is initially measured at cost comprising the initial lease liability, any lease payments made at or before the commencement date (less any lease incentives received), any initial direct costs and any restoration costs. The right-of-use assets are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The right-of-use assets are depreciated over the lease terms commencing from the date of the lease, and are tested for impairment in accordance with the policy similar to that adopted for property, plant and equipment.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made. Lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate when there is a change in the lease term upon exercising extension options not previously included in the determination of the lease term. A corresponding adjustment is made to the related right-of-use asset.

PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

Depreciation is recognised so as to write off the cost or valuation of assets less their residual values over their useful lives, using the straight-line method, on the following bases:

Buildings	Over the terms of lease from 5% to 6 ² / ₃ %
Leasehold land	Over the terms of lease of 6 ² / ₃ %
Leasehold improvements	16 to 33 ¹ / ₃ %
Furniture, fittings and office equipment	20 to 33 ¹ / ₃ %
Computer equipment and software	20 to 33 ¹ / ₃ %
Communication equipment	20 to 33 ¹ / ₃ %
Motor vehicles	18 to 33 ¹ / ₃ %

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

GOODWILL - Goodwill arising from business combination is not amortised but is reviewed for impairment at least annually. For the purpose of impairment testing, the goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount (estimated based on the higher of fair value less costs of disposal and value in use) of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss on goodwill is recognised in profit or loss and is not reversed in a subsequent period.

On disposal of a cash generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets acquired separately

Customer portfolio database acquired separately are reported at cost less accumulated amortisation (where they have finite useful lives) and accumulated impairment losses. Customer portfolio database have a definite useful lives and are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives of 2 years. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis.

Intangible assets acquired in a business combination

Intangible assets acquired in a business combination and recognized separately from goodwill are recognised initially at their fair value at the acquisition date (which is regarded as their cost).

Subsequent to initial recognition, intangible assets acquired in a business combination are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses, on the same basis as intangible assets acquired separately.

MEMBERSHIPS IN EXCHANGES - Memberships in The Stock Exchange of Thailand and Indonesia Stock Exchange are stated at cost less accumulated impairment losses. Where an indication of impairment exists, the carrying amount of the memberships are assessed and written down immediately to its recoverable amount.

TRADING RIGHTS IN EXCHANGES - Trading rights in The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Hong Kong Futures Exchange and the Philippine Stock Exchange are stated at cost less accumulated impairment losses. Where an indication of impairment exists, the carrying amount of the trading rights is assessed and written down immediately to its recoverable amount.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

IMPAIRMENT OF TANGIBLE AND INTANGIBLE ASSETS EXCLUDING GOODWILL - At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment, right-of-use assets and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any).

Where an asset does not generate cash flows that are independent from other assets, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with an indefinite useful life are tested for impairment at least annually and whenever there is an indication at the end of a reporting period that the asset may be impaired.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease and to the extent that the impairment loss is greater than the related revaluation surplus, the excess impairment loss is recognised in profit or loss.

An impairment loss is recognised in profit or loss when the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, unless the asset is carried at revalued amount.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset is increased to the revised estimate of its recoverable amount, to the extent that the increase does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

SECURITIES BORROWED AND LENT - Securities borrowed and lent are accounted for as collateralised borrowings. The amounts of cash collaterals advanced for securities borrowed and cash collaterals received for securities lent are recorded in the statement of financial position under "Other current assets - Amounts deposited with lenders of securities" and "Trade and other payables - Cash collaterals held for securities lent to clients" respectively.

Market value of securities is determined by reference to the quoted prices of the respective Stock Exchanges at the close of business at the end of the reporting period.

PROVISIONS - Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of time value of money is not material).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

TREASURY SHARES - Ordinary shares of the Company reacquired are accounted for as treasury shares. Consideration paid, including directly attributable costs, is presented as a deduction from equity. Subsequent cancellation, sale or reissuance of treasury shares is recognised as changes in equity.

REVENUE RECOGNITION - Revenue is measured based on the consideration to which the Group expected to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognises revenue when it transfers control of a product or service to a customer. Revenue is reduced for goods and services tax, rebates and discounts, and after eliminating sales within the Group. Revenue is recognised as follows:

Revenue from contracts with customers - at a point in time

Commission income

Commission income is recognised as earned on the date the contracts are entered into.

Fee income

Fee income from custodian, management, shares withdrawal and arrangement fees are recognised during the year in which the services are rendered.

Revenue from contracts with customers - over time

Advisory fees

Advisory fees are recognised over time, based on the various performance obligations stated in the individual contracts.

Other income

Interest income

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable.

Trading income

Trading income relates mainly to proprietary trading entered into by the Group and is recognised on a mark-to-market or realisation basis.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Dividend income

Dividend income from investments is recognised when the shareholders' rights to receive payment have been established.

BORROWING COSTS - Borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

RETIREMENT BENEFIT COSTS - Payments to defined contribution retirement benefit plans are recognised as an expense when employees have rendered the services entitling them to the contributions. Payments made to state-managed retirement benefit schemes, such as the Singapore Central Provident Fund, are accounted for as payments to defined contribution plans where the Group's obligations under the plans are equivalent to those arising in a defined contribution retirement benefit plan.

For defined benefit retirement benefit plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurements comprising actuarial gains and losses, the effect of the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest) are recognised immediately in the statement of financial position with a charge or credit to other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements recognised in other comprehensive income are not reclassified.

Past service cost is recognised in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognises related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Gains or losses on settlement of a defined benefit plan are recognised when the settlement occurs. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are split into three categories:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements);
- Net interest expense or income; and
- Remeasurement.

Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

EMPLOYEE LEAVE ENTITLEMENT - Employee entitlements to annual leave are recognised when they accrue to employees. A provision is made for the estimated liability for annual leave as a result of services rendered by employees up to the end of the reporting period.

INCOME TAX - Income tax expense represents the sum of current and deferred tax. It is recognised in profit or loss, except when it relates to items that are recognised in other comprehensive income or directly in equity, in which case the current and deferred tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity respectively. Where current tax or deferred tax arises from the initial accounting for a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Current tax payable represents the amount expected to be paid to taxation authorities on taxable profit for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date and any adjustment to tax payable in respect of previous periods. The amount of current tax payable is the best estimate of the tax amount expected to be paid that reflects the uncertainty related to income taxes.

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from (i) initial recognition of goodwill; or (ii) initial recognition of assets and liabilities in a transaction that is not a business combination, and at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit, and does not give rise to equal taxable and deductible temporary differences.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, and interests in joint ventures, except where the Group is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences associated with such investments and interests only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilise those temporary differences.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled, or the asset is realised based on tax laws and rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

The measurement of deferred tax reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the reporting date, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Current tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and the Group intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and they relate to income taxes levied by the same taxation authority.

Amendments to SFRS(I) 1-12: *International Tax Reform - Pillar Two Model Rules*

The scope of SFRS(I) 1-12 was amended to clarify that the standard applies to income taxes arising from tax law enacted or substantively enacted to implement the Pillar Two model rules published by the Organisation for Economic Co-operation and Development ("OECD"), including tax law that implements qualified domestic minimum top-up taxes described in those rules.

The amendments introduce a temporary exception to the accounting requirements for deferred taxes in SFRS(I) 1-12, so that an entity would neither recognise nor disclose information about deferred tax assets and liabilities related to Pillar Two income taxes.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Following the amendments, the Group is required to disclose that it has applied the exception and to disclose separately its current tax expense (income) related to Pillar Two income taxes.

As at 31 December 2024, Singapore has enacted the Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024 and published the related subsidiary legislations to implement the Global Anti-Base Erosion Model Rules ("Pillar Two") relating to top-up tax under the Income Inclusion Rule ("IIR") and the Domestic Top-up Tax ("DTT"), both which will take effect from 1 January 2025.

The amendments have no impact on the Group in the current year as management has determined that the Group is not in scope of Pillar Two as it does not meet the consolidated revenue threshold of EUR 750 million in at least two of the four preceding fiscal years, as set out under the Global Anti-Base Erosion ("GloBE") Model Rules.

FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS AND TRANSLATION – The individual financial statements of each Group entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The consolidated financial statements of the Group and the statement of financial position and statement of changes in equity of the Company are presented in Singapore dollars, which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of the respective Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency are recorded at the rate of exchange prevailing on the date of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences are recognised in profit or loss in the period in which they arise except for exchange differences on transactions entered into to hedge certain foreign currency risks.

For the purpose of presenting consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated at exchange rates prevailing on the reporting date. Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the date of the transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognised in other comprehensive income and accumulated in a foreign exchange translation reserve (attributed to non-controlling interests as appropriate).

Upon the disposal of the entire interest in a foreign operation during the year, all of the exchange differences accumulated in the foreign exchange translation reserve in respect of that operation attributable to the owners of the Company are reclassified to profit or loss.

SEGMENT REPORTING - An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Group's other components.

The Group determines and presents operating segments based on information that is internally provided to the Managing Director ("MD") and the Board of Directors ("BOD"), who are the Group's chief operating decision makers. All operating segments' operating results are reviewed regularly by the Group's MD and BOD to make decision about resources to be allocated to the segment and assess its performance.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

CASH AND CASH EQUIVALENTS - Cash and bank balances comprise cash on hand and fixed deposits which are subsequently measured at amortised cost. Cash equivalents include short-term (generally with original maturity of three months or less), highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather for investment or other purposes.

For the purposes of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and bank balances as described above, net of outstanding bank overdrafts which are repayable on demand and form an integral part of the Group's cash management. Such overdrafts are presented as short-term borrowings in the statement of financial position.

3 CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In applying the Group's material accounting policies, which are described in Note 2, management is required to make judgements (other than those involving estimations) that have a significant impact on the amounts recognised and to make estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

(i) Critical judgements in applying the Group's material accounting policies

Management is of the opinion that any instances of application of judgements are not expected to have a significant impact on the amounts recognised in the financial statements.

(ii) Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below.

(a) Income taxes

The Group is subject to income taxes in numerous jurisdictions. Significant judgement is required in determining the capital allowances and deductibility of certain expenses during the estimation of the provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognises liabilities for anticipated tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the income tax and deferred income tax provisions in the period in which such determination is made. Details of income taxes are provided in Notes 18 and 29 to the financial statements. The income tax expense for the year ended 31 December 2024 is \$31,080,490 (31 December 2023 : \$19,454,804). Deferred tax assets and deferred tax liabilities as at 31 December 2024 amounted to \$2,255,873 (31 December 2023 : \$2,432,443) and \$1,222,353 (31 December 2023 : \$2,531,305) respectively. Income tax payable as at 31 December 2024 is \$26,992,758 (31 December 2023 : \$16,112,022).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

(b) Impairment of trade and other receivables

Management reviews its trade and other receivables for ECL at least quarterly. When measuring ECL, the Group uses reasonable and supportable forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other. Loss given default is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements. Probability of default constitutes a key input in measuring ECL. Probability of default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions. In determining these, management makes judgements as to whether there is observable data indicating that there has been a significant change in the ability of the debtor to repay amounts owing to the Group, or whether there have been significant changes with adverse effect in the economic or legal environment in which the debtor operates in.

As at 31 December 2024, the carrying amount of trade and other receivables is \$2,350,783,607 (31 December 2023 : \$1,784,197,808) net of allowance for impairment of \$65,796,278 (31 December 2023 : \$49,190,842).

Management makes judgements as to whether an impairment loss should be recorded in profit or loss. In determining this, management uses estimates based on historical loss experience for assets with similar credit risk characteristics. The methodology and assumptions used for estimating both the amount and timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between the estimated loss and actual loss experience.

(c) Impairment of goodwill

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the Group to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate and growth rate in order to calculate present value. The carrying amount of goodwill at the end of the reporting period was \$1,057,401 (31 December 2023 : \$10,730,685) after an impairment loss of \$9,609,632 (31 December 2023 : \$1,254,222) was recognised during the year. Details of the impairment loss calculation are provided in Note 12 to the financial statements.

(d) Fair value measurements and valuation processes

Some of the Group's assets and liabilities are measured at fair value for financial reporting purposes. In estimating the fair value of an asset or liability, the Group uses market-observable data to the extent it is available. Management and finance department, in consultation with external experts, determine the appropriate valuation techniques and inputs for fair value measurements.

The Regional Finance and Operations Director reports to the Board of Directors of the Company half yearly to explain the cause of fluctuations in the fair value of the assets and liabilities. These valuations will be approved by the Board of Directors. Information about the valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in Note 4 to the financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

4 FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISKS AND CAPITAL RISKS MANAGEMENT

(a) Categories of financial instruments

The following table sets out the financial instruments as at the end of the reporting period:

	Note	The Group \$	The Company \$
At 31 December 2024			
Financial assets			
At fair value through profit or loss (FVTPL):			
Mandatorily measured at FVTPL	9	259,809,818	-
Designated as at FVTPL	8	177,199,122	-
At amortised cost (including cash and cash equivalents)		4,010,914,899	297,126,217
Derivative financial instruments	11	114,202,061	-
Financial liabilities			
At FVTPL:			
Designated as at FVTPL	19, 22	226,889,536	-
At amortised cost		2,078,569,441	185,417,234
Lease liabilities ⁽ⁱ⁾	21	10,972,382	-
Derivative financial instruments	11	114,214,870	-
At 31 December 2023			
Financial assets			
At fair value through profit or loss (FVTPL):			
Mandatorily measured at FVTPL	9	273,827,883	-
Designated as at FVTPL	8	189,955,547	-
At amortised cost (including cash and cash equivalents)		3,409,974,085	253,147,713
Derivative financial instruments	11	70,624,051	-
Financial liabilities			
At FVTPL:			
Designated as at FVTPL	19, 22	196,454,272	-
At amortised cost		1,775,049,963	98,389,749
Lease liabilities ⁽ⁱ⁾	21	21,012,641	-
Derivative financial instruments	11	70,604,713	-

⁽ⁱ⁾ Lease liabilities are financial instruments, although they are outside the scope of certain parts of SFRS(I) 7/SFRS(I) 9. Lease liabilities are within scope for SFRS(I) 7 disclosure (except for disclosure of fair value) and within the scope of SFRS(I) 9 de-recognition.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

- (i) Trade and other receivables designated as at FVTPL

At the end of the reporting period, there are no significant concentrations of credit risk for trade and other receivables designated as at FVTPL.

The carrying amount reflected above represents the Group's maximum exposure to credit risk for such trade and other receivables.

As at 31 December 2024, the change in fair value attributable to changes in credit risk amounted to \$Nil (31 December 2023 : a negative of \$2,453,337).

- (ii) Credit derivatives over trade and other receivables at fair value

There are no credit derivatives over trade and other receivables designated as at fair value.

- (iii) Financial liabilities designated as at FVTPL

As at 31 December 2024, the change in fair value attributable to changes in credit risk amounted to \$Nil (31 December 2023 : a negative of \$2,453,377).

The carrying amounts of financial liabilities designated as at FVTPL approximate their maturity amounts.

- (b) Financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar agreements

The Group does not have any financial instruments which are subject to offsetting, enforceable master netting arrangements or similar netting agreements that are in scope of the offsetting disclosure.

The Company does not have any financial instruments which are subject to offsetting, enforceable master netting arrangements or similar netting agreements.

- (c) Financial risk management policies and objectives

The Group's activities undertaken by its subsidiaries in each country of operations expose it to a range of financial risks. These include market risk (including foreign exchange risk, interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk.

The Group has a system of controls in place to manage these risks to an acceptable level without stifling its business. The management continually monitors the Group's risk management process to ensure that an appropriate balance between risk and control is achieved. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities. The Group's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Group's financial performance. The Group uses financial instruments such as foreign currency borrowings, foreign exchange contracts and interest rate swaps to manage certain risk exposures.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Financial risk management of the Group is carried out by the Credit Committee and finance department of the Company and its respective subsidiaries. The Credit Committee approves the financial risk management policies of the Company and its subsidiaries. Management will review and approve inputs used in the valuation of these financial instruments carried at fair value. Internal audit undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures and these are reported to the Credit Committee.

There has been no change to the Group's exposure to these financial risks or the manner in which the Group manages and measures the risk. Market risks exposures are measured using sensitivity analysis indicated below.

(i) *Foreign exchange risk management*

Exposures to foreign currencies are monitored closely to ensure that there are no significant adverse financial effects to the Group from changes in the exchange rates. The Group manages significant net exposures in each of the foreign currencies through foreign currency borrowings and foreign exchange contracts.

The Group as a policy hedges all trade receivables and trade payables denominated in foreign currencies although it may from time to time have some short term exposures due to timing differences. The Group enters into forward foreign exchange contracts and foreign currencies borrowings to hedge its foreign currency risk.

The Group's exposure to foreign exchange risks arises from:

- dealing in securities denominated in foreign currencies;
- having assets and liabilities denominated in non-functional currencies;
- holding non-local currencies (primarily in United States dollar, Hong Kong dollar, Malaysian ringgit and Thai baht) for working capital purposes; and
- investments in foreign subsidiaries primarily in Hong Kong dollar, Malaysian ringgit and Thai baht, whose net assets are exposed to foreign exchange risk at the end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and monetary liabilities at the reporting date are as follows:

	Singapore dollar	United States dollar	Hong Kong dollar	Malaysian ringgit	Thai baht	Others*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
At 31 December 2024						
Non-derivative financial assets						
Cash and cash equivalents	3,466,179	248,909,494	123,718,791	49,732,437	113,837,472	187,326,797
Outstanding contracts receivable	7,887	301,049,857	198,797,254	68,284,008	73,718,156	50,024,608
Trade and other receivables	431,122	643,268,671	643,906,972	54,756,829	54,606,068	181,272,115
Other financial assets	1	48,935,259	36,534,260	73,783,207	33,259,159	54,584,776
Other current assets	4,287	11,048,064	20,144,413	15,893,563	8,280,331	1,804,497
	<u>3,909,476</u>	<u>1,253,211,345</u>	<u>1,023,101,690</u>	<u>262,450,044</u>	<u>283,701,186</u>	<u>475,012,793</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

	Singapore dollar	United States dollar	Hong Kong dollar	Malaysian ringgit	Thai baht	Others*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
At 31 December 2024						
Non-derivative financial liabilities						
Outstanding contracts payable	332,182	328,553,075	176,630,199	45,097,775	70,902,674	50,580,921
Trade and other payables	14,343	272,216,903	11,603,490	18,462,130	19,195,874	127,243,533
Borrowings	-	105,866,177	140,306,705	-	-	51,799,333
Debts issued	-	120,244,222	32,412,000	-	-	71,906,036
	<u>346,525</u>	<u>826,880,377</u>	<u>360,952,394</u>	<u>63,559,905</u>	<u>90,098,548</u>	<u>301,529,823</u>
Net financial assets	3,562,951	426,330,968	662,149,296	198,890,139	193,602,638	173,482,970
Less: Net financial assets denominated in the respective entities' functional currencies	-	(900,021)	(653,469,069)	(173,340,693)	(153,872,722)	(25,562,373)
Intercompany balances	-	(156,684)	29,846,512	49,000,754	1,985,485	(10,693,247)
Currency forwards	48,141	3,442,766	256,403	-	152,062	(469,046)
Foreign currencies trust balances	-	20,253,051	23,518,128	(2,423,253)	(38,987,411)	(169,915,154)
Currency exposures	<u>3,611,092</u>	<u>448,970,080</u>	<u>62,301,270</u>	<u>72,126,947</u>	<u>2,880,052</u>	<u>(33,156,850)</u>

* The Group's exposures to other currencies include exposures to Indonesian Rupiah, Australian Dollar, Sterling Pound and others.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

	Singapore dollar	United States dollar	Hong Kong dollar	Malaysian ringgit	Thai baht	Others*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
At 31 December 2023						
Non-derivative financial assets						
Cash and cash equivalents	6,112,855	240,003,220	392,412,018	33,991,037	62,297,834	169,256,845
Outstanding contracts receivable	289,558	164,884,672	82,438,879	48,954,679	84,992,558	35,553,062
Trade and other receivables	44,324	421,940,288	529,728,379	76,192,449	68,489,371	133,650,915
Other financial assets	-	106,850,881	39,156,339	58,555,654	39,032,950	11,621,953
Other current assets	3,117,884	11,649,621	12,432,870	6,894,102	7,629,069	1,370,572
	<u>9,564,621</u>	<u>945,328,682</u>	<u>1,056,168,485</u>	<u>224,587,921</u>	<u>262,441,782</u>	<u>351,453,347</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

	Singapore dollar	United States dollar	Hong Kong dollar	Malaysian ringgit	Thai baht	Others*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
At 31 December 2023						
Non-derivative financial liabilities						
Outstanding contracts payable	122,446	157,718,247	71,226,922	58,257,582	79,260,793	27,492,911
Trade and other payables	13,463,878	96,585,279	(2,438,735)	22,019,108	22,837,954	98,776,855
Borrowings	-	91,423,267	351,883,727	-	-	16,313,405
Debts issued	-	123,197,940	31,200,250	-	-	69,337,508
	<u>13,586,324</u>	<u>468,924,733</u>	<u>451,872,164</u>	<u>80,276,690</u>	<u>102,098,747</u>	<u>211,920,679</u>
Net financial assets	(4,021,703)	476,403,949	604,296,321	144,311,231	160,343,035	139,532,668
Less: Net financial assets denominated in the respective entities' functional currencies	-	(1,018,304)	(550,382,331)	(147,297,426)	(146,093,727)	(24,617,271)
Intercompany balances	-	(197,282)	(4,645,064)	47,769,136	286,005	(22,603,323)
Currency forwards	-	7,499,325	1,013,135	-	70,156	(5,436,622)
Foreign currencies trust balances	-	(109,396,923)	107,755,027	(7,408,838)	(11,521,038)	(146,005,621)
Currency exposures	<u>(4,021,703)</u>	<u>373,290,765</u>	<u>158,037,088</u>	<u>37,374,103</u>	<u>3,084,431</u>	<u>(59,130,169)</u>

* The Group's exposures to other currencies include exposures to Indonesian Rupiah, Australian Dollar, Sterling Pound and others.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Foreign currencies trust balances are monies held on behalf of clients and they do not form a part of the statement of financial position of the Group.

The Company's exposures to foreign currency are as follows:

	Malaysian ringgit	United States dollar
	\$	\$
At 31 December 2024		
Financial assets		
Cash and cash equivalents, representing net currency exposure	1,250	173,827

At 31 December 2023

Financial assets

Cash and cash equivalents, representing net currency exposure	1,196	161,619
--	-------	---------

Foreign currency sensitivity

A 5% strengthening of the relevant foreign currencies against the functional currency of each Group entity at the end of the reporting period would increase (decrease) profit after tax and equity by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

	31 December 2024	31 December 2023
	Profit after tax	Profit after tax
	\$	\$
<u>The Group</u>		
Singapore dollar	149,860	(166,901)
United States dollar	18,632,258	15,491,567
Hong Kong dollar	2,585,503	6,558,539
Malaysian ringgit	2,993,268	1,551,025
Thai baht	119,522	128,004

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**
31 December 2024

	31 December 2024	31 December 2023
	Profit after tax	Profit after tax
	\$	\$
<u>The Company</u>		
United States dollar	7,214	6,707
Malaysian ringgit	52	50

A 5% weakening of the relevant foreign currencies against the functional currency of each Group entity would have had the equal but opposite effect on profit after tax to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

In determining the percentage of the currencies fluctuation, the Group has considered the economic environment in which it operates.

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk as the year end exposure does not reflect the exposure during the year. Trading activity in foreign currency denominated securities is subject to fluctuations that are cyclical in nature, resulting in uneven foreign currency exposure over the year.

(ii) *Equity price risk management*

The Group is exposed to market risk because of fluctuation in prices in the equity markets of Singapore, Taiwan, Hong Kong, Philippines, Malaysia, Indonesia, Thailand and others. Its exposure arises from:

- any equity positions that its subsidiaries may have taken that offer the Group the opportunity for return through dividend income and fair value gains, but not including quoted equity securities that are held by the Group for the purpose of hedging clients' open positions;
- falling value of collateral to support financing its subsidiaries provide to their clients; and
- inability of its subsidiaries' clients to pay for the losses which may arise from the force-selling of clients' positions.

The Group has adequate policies and control procedures in place to ensure that its exposure is within the Group's policies and there are sufficient collateral to cover clients' exposures. The Group will only have exposures to securities which are liquid and readily convertible to cash.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

The Group has exposure across all major markets. If listed security prices increase by 5% in the Singapore market and other exchanges, the impact on profit after tax, with all other variables including tax rate being held constant will be:

	31 December 2024	31 December 2023
	Profit after tax	Profit after tax
	\$	\$
<u>The Group</u>		
Listed in Singapore	1,990,410	2,111,180
Listed on other exchanges	<u>5,681,961</u>	<u>5,877,979</u>

In determining the percentage of the market fluctuation, the Group has considered the economic environments in which it operates.

A 5% decrease in listed security prices would have had the equal but opposite effect on profit after tax and equity to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

(iii) *Cash flow and fair value interest rate risk management*

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the fair value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.

The Group's interest income and interest expense are exposed to changes in market interest rates. Interest rate risk arises from financial assets such as receivables from share financing, overdue trade and other receivables, short-term deposits with banks and interest on borrowings from banks. The Group's bank deposits and borrowings are generally short-term. The interest expenses for short-term borrowings are at market rates which are generally fixed at the inception of the borrowings. Interest income from share financing and on overdue trade debts are generally pegged to the respective currencies' prime rates.

If interest rates had been 100 basis points higher or lower and all other variables were held constant, the Group's profit for the year ended 31 December 2024 would increase/decrease by \$945,197 (31 December 2023 : \$451,592).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The tables below set out the Group and the Company's exposure to interest rate risks. Included in the tables are assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual repricing or maturity dates.

	Variable rates less than 6 months	Variable rates more than 6 months	Fixed rates less than 6 months	Fixed rates more than 6 months	Non-interest bearing	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<u>The Group</u>						
<u>At 31 December 2024</u>						
<u>Financial assets</u>						
Cash and cash equivalents	621,564,539	-	8,600,941	-	288,109,410	918,274,890
Trade and other receivables	194,219	70,000,000	1,748,596,253	512,585,066	19,408,069	2,350,783,607
Other financial assets	-	-	77,637,474	38,183,912	1,177,246,017	1,293,067,403
Total financial assets	621,758,758	70,000,000	1,834,834,668	550,768,978	1,484,763,496	4,562,125,900
<u>Financial liabilities</u>						
Borrowings	597,044,834	-	-	-	-	597,044,834
Debts issued	194,219	-	-	224,368,039	-	224,562,258
Lease liabilities	-	-	3,362,262	7,610,120	-	10,972,382
Other financial liabilities	-	-	20,003,393	52,504,456	1,525,558,906	1,598,066,755
Total financial liabilities	597,239,053	-	23,365,655	284,482,615	1,525,558,906	2,430,646,229
<u>At 31 December 2023</u>						
<u>Financial assets</u>						
Cash and cash equivalents	624,686,087	-	177,534,794	-	234,238,174	1,036,459,055
Trade and other receivables	11,412,705	10,870,872	1,224,876,153	515,388,304	21,649,774	1,784,197,808
Other financial assets	-	-	140,263,656	50,713,474	932,747,573	1,123,724,703
Total financial assets	636,098,792	10,870,872	1,542,674,603	566,101,778	1,188,635,521	3,944,381,566
<u>Financial liabilities</u>						
Borrowings	601,533,030	-	-	-	-	601,533,030
Debts issued	-	277,456	18,442,364	205,015,877	-	223,735,697
Lease liabilities	-	-	4,648,244	16,364,397	-	21,012,641
Other financial liabilities	-	-	33,222,092	24,433,037	1,159,185,092	1,216,840,221
Total financial liabilities	601,533,030	277,456	56,312,700	245,813,311	1,159,185,092	2,063,121,589

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

	Variable rates less than 6 months	Fixed rates less than 6 months	Fixed rates more than 6 months	Non - interest bearing	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
<u>The Company</u>					
<u>At 31 December 2024</u>					
<u>Assets</u>					
Cash and cash equivalents	-	-	-	2,348,718	2,348,718
Other financial assets	-	-	374,096	294,403,403	294,777,499
Total financial assets	-	-	374,096	296,752,121	297,126,217
Total financial liabilities	-	126,655,963	-	58,761,271	185,417,234
<u>At 31 December 2023</u>					
<u>Assets</u>					
Cash and cash equivalents	-	-	-	238,956	238,956
Other financial assets	-	-	197,625	252,711,132	252,908,757
Total financial assets	-	-	197,625	252,950,088	253,147,713
Total financial liabilities	-	42,887,000	-	55,502,749	98,389,749

(iv) *Overview of the Group's exposure to credit risk*

Credit risk refers to the risk that a counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Group. As at 31 December 2024, the Group's maximum exposure to credit risk without taking into account any collateral held or other credit enhancements, which will cause a financial loss to the Group due to failure to discharge an obligation by the counterparties arises from:

- the carrying amount of the respective recognised financial assets as stated in the consolidated statement of financial position.

In order to minimise credit risk, the Group has tasked its credit management committee to develop and maintain the Group's credit risk gradings to categorise exposures according to their degree of risk of default. The credit rating information is supplied by independent rating agencies where available and, if not available, the credit management committee uses other publicly available financial information and the Group's own trading records to rate its major customers and other debtors. The Group's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The following table contains an analysis of the Group's credit risk exposure of recognised and unrecognised financial instruments, subject to ECL, based on the following internal credit rating grades:

Category	Description
Investment grade	AAA-BBB
Non-investment grade	BB-CCC
Default	D

Internal credit rating derived using methodologies are generally consistent with those used by external agencies.

The tables below detail the credit quality of the Group's financial assets and other items:

Group	Note	External credit rating	Internal credit rating	12-month or lifetime ECL	Gross carrying amount \$	Loss allowance \$	Net carrying amount \$
31 December 2024							
Cash and cash equivalents	6	A1-aa2	Investment grade	12m ECL	918,274,890	-	918,274,890
Outstanding contracts receivable	7(a)	n.a.	(i)	(i)	801,492,426	-	801,492,426
Trade and other receivables	8	n.a.	(ii)	(ii)	2,239,380,763	(65,796,278)	2,173,584,485
Other financial assets	9	n.a.	(ii)	(ii)	42,413,617	-	42,413,617
Other current assets	10	n.a.	Investment grade	12m ECL	75,149,481	-	75,149,481
						<u>(65,796,278)</u>	
31 December 2023							
Cash and cash equivalents	6	A1-aa2	Investment grade	12m ECL	1,036,459,055	-	1,036,459,055
Outstanding contracts receivable	7(a)	n.a.	(i)	(i)	679,925,474	-	679,925,474
Trade and other receivables	8	n.a.	(ii)	(ii)	1,643,433,103	(49,190,842)	1,594,242,261
Other financial assets	9	n.a.	(ii)	(ii)	40,575,140	-	40,575,140
Other current assets	10	n.a.	Investment grade	12m ECL	58,772,155	-	58,772,155
						<u>(49,190,842)</u>	

- (i) For outstanding contracts receivable, practical expedients have been employed to calculate the ECLs, where applicable. ECLs have been estimated to be immaterial, reflecting the short term nature of the portfolio and the benefit of collateral or other credit enhancements.
- (ii) For trade and other receivables and other financial assets, the Group determines the expected credit losses on these items by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions. Accordingly, the credit risk profile of these assets is presented based on their past due status in terms of the provision matrix. The Group may also determine that certain loan receivables included within trade and other receivables require separate assessment. In these cases, the Group applies expert credit judgment in assessing whether significant increase in credit risk or an event of default has occurred and in the determination of loss rates and recoverability.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

In determining the ECL, management has taken into account the historical default experience and the financial position of the counterparties, adjusted for factors that are specific to the debtors and general economic conditions of the industry in which the debtors operate, in estimating the probability of default of each of these financial assets occurring within their respective loss assessment time horizon, as well as the loss upon default in each case.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for these financial assets.

(v) *Credit risk management*

The Group has policies and controls in place to limit its exposure to single clients and single securities. These will also reduce its concentration risks. Some of the Company's subsidiaries have to comply with the rules of Singapore Exchange Securities Trading Ltd ("SGX-ST") and other Exchange rules to ensure that these subsidiaries conduct their businesses prudently.

The Credit Department monitors the Group's exposure to ensure compliance with the guidelines set by the Credit Committee. Trading limits are set for each client and each trading representative. In addition, limits are also set for each counter. The trading limits and outstanding trade positions are monitored daily and follow-up actions are taken promptly. The Credit Committee also meets regularly to review clients' and trading representatives' limits and trade positions.

The maximum amount the Company could be forced to settle under the financial guarantee contract in Note 34(a), if the full guaranteed amount is claimed by the counterparty to the guarantee is \$230,754,387 (31 December 2023 : \$426,192,012). Based on expectations at the end of the reporting period, the Company considers that it is more likely than not that no amount will be payable under the arrangement. However, this estimate is subject to change depending on the probability of the counterparty claiming under the guarantee which is a function of the likelihood that the financial receivables held by the counterparty which are guaranteed suffer credit losses [Note 34(b)].

The Group employs a range of policies and practices to mitigate credit risk, the most common being the acceptance of collateral for trade receivables. The collateral held are predominantly quoted securities. The Group has internal policies on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. There has been no change in the collateral policy of the Group during the year.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****31 December 2024**

During the financial year, the value of marketable and non-marketable collaterals held as security for trade receivables are as follows:

	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Quoted securities	33,349,794,300	21,009,976,465
Cash	324,784	332,853
Others	352,826,186	222,330,000
	<u>33,702,945,270</u>	<u>21,232,639,318</u>

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, grossed up for any allowances for losses, represents the Group's maximum exposure to credit risk without taking account of the value of any collateral obtained.

Certain loan receivables have been designated as the referenced assets for certain debts issued by the Group. The credit-linked clauses in the debts issued allow the Group to deliver the underlying referenced assets to the noteholders as full and final settlement upon the occurrence of a credit event (Note 22).

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, less collateral held as security for trade receivables, represents the Group's net exposure to credit risk.

The Group establishes an allowance for impairment that represents its estimate of receivables from clients which may not be recoverable. The allowance is determined after taking into consideration the collaterals and trading representatives' ability to make payment for their clients' debts.

The allowance account in respect of outstanding contracts receivable, trade and other receivables is used to record impairment losses unless the Group is satisfied that no recovery is possible. At that point, the financial asset is considered irrecoverable and the amount charged to the allowance account is written off against the carrying amount of the impaired financial asset.

Cash and fixed deposits are placed with reputable banks and financial institutions. Consequently, management does not expect any of these institutions to fail to meet its obligations.

There is no other class of financial assets that is past due and/or impaired except for trade and other receivables.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

The table below is an analysis of trade and other receivables and other financial assets measured at amortised cost as at the end of the respective reporting periods:

As at 31 December 2024

	The Group			Total
	Not past due	1-30 days past due	More than 30 days past due	
Expected loss rate	<0.02%	<1%	100% based on net exposure	
Gross carrying amount - Financial assets subject to expected credit loss provision	1,904,706,115	305,569,901	5,285,581	2,215,561,597
Loss allowance	-	-	2,008,018	2,008,018

As at 31 December 2023

	The Group			Total
	Not past due	1-30 days past due	More than 30 days past due	
Expected loss rate	<0.02%	<1%	100% based on net exposure	
Gross carrying amount - Financial assets subject to expected credit loss provision	1,408,914,175	211,511,136	3,353,733	1,623,779,044
Loss allowance	-	-	1,450,747	1,450,747

Certain loan receivables within trade and other receivables have been determined by management as requiring further assessment for expected credit losses. In 2024, loan receivables amounting to \$Nil (2023 : \$25,075,931) have been determined to have been subject to significant increase in credit risk since initial recognition and loan receivables amounting to \$66,232,783 (2023 : \$35,153,268) have been assessed to be credit impaired. An amount of \$63,788,260 (2023 : \$47,740,095) have been provided under lifetime ECL for these loan receivables.

The movement of loss allowance is determined to be as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
At beginning of the year	49,190,842	32,596,221
Currency translation differences	1,685,028	(876,773)
Allowance for trade and other receivables	15,728,878	17,471,394
Amount recovered during the year	(808,470)	-
At end of the year	65,796,278	49,190,842

The above reconciliation is arising primarily from credit-impaired financial assets and loan receivables with significant increase in credit risk.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

(vi) *Liquidity risk management*

Prudent liquidity risk management entails maintaining sufficient cash and marketable securities, adequate committed banking credit facilities and the ability to close out market positions. The Group aims to maintain sufficient cash internally for working capital purposes and from time to time may utilise excess cash of related companies. The Group also aims at maintaining flexibility in funding by keeping committed banking credit facilities. The Group primarily carries out dealing in and financing of listed securities and accepts only marketable securities which are readily convertible into cash as collateral. In addition, the Group ensures that exposures to a single client and to a single security comply with the Group's credit policies and the relevant regulations.

The Group's current financial liabilities will all mature within one year. The Group's non-current financial liabilities have maturities of 2 to 4 years (31 December 2023 : 2 years).

(vii) *Fair value of financial assets and financial liabilities*

Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis

Some of the Group's financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair values of these financial assets and financial liabilities are determined (in particular, the valuation techniques and inputs used).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024**

Financial assets/ liabilities	Fair value as at (\$)				Fair value hierarchy	Valuation technique(s) and key input(s)	Significant unobservable input(s)
	31 December 2024		31 December 2023				
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities			
Other financial assets (see Note 9)							
Quoted equity securities	149,201,752	-	90,863,165	-	Level 1	Quoted bid prices of an active market.	N/A
Quoted debt securities	5,894,552	-	19,631,279	-	Level 1	Quoted bid prices of an active market.	N/A
Unquoted equity securities	186,568	-	181,035	-	Level 2	Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on contractual terms, discounted at rates based upon market-related rates for similar instruments as at the end of the reporting period.	N/A
Unquoted debt securities	24,605,340	-	28,456,177	-	Level 2	Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on contractual terms, discounted at rates based upon market-related rates for similar instruments as at the end of the reporting period.	N/A
Unit trusts	34,477,328	-	27,413,143	-	Level 1	Published bid values.	N/A
Unquoted investment in private fund	3,476,521	-	2,855,575	-	Level 3	Net asset value.	Net asset value.
Government debt securities	41,967,757	-	104,427,509	-	Level 1	Quoted bid prices of an active market.	N/A
Derivative financial instruments (see Note 11)							
Forward foreign exchange contracts	3,934	16,743	23,225	3,887	Level 2	Broker quotations.	N/A
Equity derivatives	114,198,127	114,198,127	70,600,826	70,600,826	Level 2	Broker quotations.	N/A

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024**

Financial assets/ liabilities	Fair value as at (\$)				Fair value hierarchy	Valuation technique(s) and key input(s)	Significant unobservable input(s)
	31 December 2024		31 December 2023				
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities			
Trade and other receivables (see Note 8)							
Loan receivables designated as at fair value through profit or loss	177,199,122	-	189,955,547	-	Level 3	Discounted cash flow model/Transaction pricing including recent acquisition or transactions/non-binding broker quotation (Price-based [Note (a)]).	Comparable bond price/Broker quoted price, ranging from \$33 to \$75 per \$100 par value (31 December 2023 : \$33 to \$75 per \$100 par value).
Debts issued (see Note 22)							
Notes issued, designated as at fair value through profit or loss	-	177,186,952	-	176,725,842	Level 3	Fair value of underlying referenced assets.	Fair value of underlying referenced assets.
Trade and other payables (see Note 19)							
Trade payables, designated as at fair value through profit or loss	-	49,702,584	-	19,728,430	Level 3	Fair value of underlying referenced assets.	Fair value of underlying referenced assets.

- (a) The Group may also apply a price-based methodology, which utilises, where available, quoted prices or other market information obtained from recent trading activity in positions with the same or similar characteristics to the position being valued. The market activity and the amount of the bid-ask spread are among the factors considered in determining the liquidity of markets and the observability of prices from those markets. When less liquidity exists for a security or loan, the “price” inputs are considered unobservable and the fair value measurements are classified as Level 3 (see below).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

A significant increase (decrease) in each of the unobservable input would result in a significantly higher (lower) fair value measurement.

Significant assumptions in determining fair value of financial assets and liabilities

Derivative financial instruments - at fair value through profit or loss

The Group uses widely recognised valuation models for determining fair values of over-the-counter interest rate swaps and forward foreign exchange contracts. The most frequently applied valuation technique includes forward pricing and swap models, using present value calculations. The models incorporate various inputs including the credit quality of counterparties, foreign exchange spot and forward rates and interest rate curves. For equity derivative contracts, the Group measures their fair values based on broker quotations provided by external parties. These broker quotations are developed by independent external parties, which utilises observable market inputs such as volatility and exchange traded price of the underlying equity security. For these financial instruments, inputs used to derive the valuations are market observable and are therefore included within Level 2.

Financial assets/liabilities designated as at fair value through profit or loss

Loan receivables and structured liabilities which were designated as at fair value through profit or loss are categorised in Level 3 of the fair value hierarchy. The fair value of the loan receivables may be estimated from the market price on a similar recently executed transaction that the Group has entered into, valuations provided by an external valuation specialist or non-binding broker quotations obtained from an independent external party. Valuations provided by external valuation specialists and non-binding broker quotation are used as the primary basis for valuation when there is limited, or no, relevant market activity for a specific instrument or for other instruments that share similar characteristic. These valuations and non-binding broker quotations are developed by independent external parties, which are based on discounted cash flow model or inputs such as the last transaction price of illiquid quoted securities and recently executed transactions of similar assets to which the Group is not a party of. Broker quotations are typically used for the Group's structuring of any new structured transactions and also used by the Finance Department on a quarterly basis in determining if the fair value of these loan receivables is reasonable. On a periodic basis, the Group will obtain an understanding from the independent external valuation specialist and broker on the valuation techniques used in deriving the valuations and will also challenge any significant inputs or methods used. In addition, the Group will also assess for any changes in the underlying credit worthiness of these loan receivables using public information which will be used to validate the movement and consider for any adjustments to be made to the underlying loan receivables. Any adjustment to the fair value of the trade receivables would also result in an adjustment to the debts issued and trade payables with no resulting impact to the profit and loss. The fair value of the loan receivables will be adjusted for all changes in risks and information since that transaction date or non-binding broker quotations based on publicly available information if necessary. In 2024 and 2023, there has been no adjustment made to the external specialist valuations and non-binding broker quotations for determining the fair value of these loan receivables.

Investment in fund comprises an investment in a private fund that is not quoted in an active market. The fair value of the investment is derived based on the Group's share of the net asset value of the fund as at the end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Debts issued comprise credit-linked notes underpinned by certain loan receivables designated as referenced assets. The credit-linked clauses in these notes allow the Group to deliver the underlying referenced assets to the noteholders as full and final settlement upon the occurrence of a credit event. The notes will be redeemed at carrying amount on the maturity date provided that there is no occurrence of a credit event. These notes can also be redeemed prior to maturity date, which are repayable on demand at the option of either the noteholder or the Group, through physical delivery of the underlying referenced assets. Trade payables to third parties designated as at fair value through profit or loss are fully funded loan participation and equity participation amounts that were received by the Group. Included in the loan participation and equity participation agreements are credit-linked clauses or delivery options that allow the Group to deliver the underlying referenced assets to the participants as full and final settlement at the Group's discretion. These notes and participation arrangements are designed to mitigate the Group's exposure to credit risk on the underlying referenced assets, and their fair values are determined with reference to the fair value of the underlying loan receivables held as assets.

The Company

The Company had no financial assets or liabilities carried at fair value in 2024 and 2023.

There were no significant transfers between Level 1 and Level 2 of the fair value hierarchy during the current or prior year.

Reconciliation of Level 3 fair value measurements

	Financial assets mandatorily measured/ designated as at fair value through profit or loss \$	Financial liabilities designated as at fair value through profit or loss \$
<u>The Group</u>		
<u>2024</u>		
Opening balance	192,811,122	196,454,272
Disposals/settlements during the year	(34,053,472)	(57,623,537)
Additions during the year	19,384,518	74,154,473
Fair value changes recognised in profit or loss	2,533,475	13,904,328
Ending balance	180,675,643	226,889,536
<u>2023</u>		
Opening balance	222,047,058	219,418,188
Disposals/settlements during the year	(22,697,878)	(22,699,534)
Additions during the year	668,042	11,291,337
Fair value changes recognised in profit or loss	(7,206,100)	(11,555,719)
Ending balance	192,811,122	196,454,272

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis

The carrying amounts of cash and cash equivalents, trade and other current receivables and payables, other current financial assets and other liabilities approximate their respective fair values due to the relatively short-term maturity or frequent repricing of these financial instruments. The carrying amount of debts issued and the assets underpinning them approximate their respective fair values due to their relatively short-term maturity or frequent repricing. The fair values of other classes of financial assets and liabilities are disclosed in the respective notes to financial statements.

(d) Capital risk management policies and objectives

The Group's main objective when managing capital is to maximise shareholders' returns and at the same time conduct its business within prudent guidelines. Management strives to maintain an optimal capital structure so as to maximise shareholder value. To achieve this, the Group may adjust the amount of dividend payment and source for borrowings from banks which provide facilities that best meet its needs at competitive rates.

The capital structure of the Group consists of equity attributable to owners of the parent, comprising issued capital, reserves and retained earnings.

The Group is in compliance with all externally imposed capital requirements for the financial years ended 31 December 2024 and 2023.

The Group's overall strategy remains unchanged from 2023.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

5 SIGNIFICANT RELATED PARTY TRANSACTIONS

- (a) The Group in the normal course of business acts as brokers in securities for certain related companies, directors of the Company and its subsidiaries and their connected persons. During the year, the Group has entered into the following trading transactions:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Commission income received from directors	103,013	34,860

In addition to the above and the related party transactions disclosed elsewhere in the financial statements, significant related party transactions during the year were as follows:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Rental of premises paid/payable to a related party	(271,776)	(140,520)
Rental of premises received/receivable from a related party	501,636	519,694

Related party transactions were made on terms agreed between the parties concerned.

No expense has been recognised in the year for expected credit losses in respect of the amounts owed by the related party.

- (b) Key management personnel compensation is as follows:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Salaries and other short-term employee benefits	28,674,286	22,015,165
Employer's contribution to defined contribution plans, including Central Provident Fund	183,639	159,507
	28,857,925	22,174,672

- (c) The Group has banking facilities from United Overseas Bank Limited Group (which is defined in the SGX-ST listing manual as a person who holds directly or indirectly 15% or more of the nominal amount of all voting shares in the Company) in the normal course of business. The outstanding borrowings as at 31 December 2024 and 31 December 2023 are disclosed in Note 20 to the financial statements.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

6 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	The Group		The Company	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$	\$	\$
Bank balances with:				
- Related parties [Note 5(c)]	327,160,550	265,471,912	2,348,718	238,956
- Non-related banks	582,488,850	593,428,360	-	-
Cash on hand	24,549	23,989	-	-
	<u>909,673,949</u>	<u>858,924,261</u>	<u>2,348,718</u>	<u>238,956</u>
Fixed deposits with:				
- Non-related banks	8,600,941	177,534,794	-	-
	<u>8,600,941</u>	<u>177,534,794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cash and bank balances	<u>918,274,890</u>	<u>1,036,459,055</u>	<u>2,348,718</u>	<u>238,956</u>

At the end of the reporting period, the carrying amounts of cash and bank balances approximate their fair values. Included in cash and bank balances are uninvested monies in a segregated account amounting to \$43,837,431 (31 December 2023 : \$4,756,531) held by the Group as part of its cash management service product activities.

Fixed deposits bear average effective interest rates of 3.7% (31 December 2023 : 6.4%) per annum and are for a tenure of approximately 17 days (31 December 2023 : 16 days).

Cash and cash equivalents do not include trust bank balances that represent monies held on behalf of clients and segregated in accordance with the requirements of the SGX-ST Rules and the local regulations in the respective countries. Accordingly, they do not form part of the statement of financial position of the Group.

For the purpose of presenting the consolidated statement of cash flows, the cash and cash equivalents comprise the following:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Cash and bank balances (as above)	918,274,890	1,036,459,055
Less: Bank overdrafts (Note 20)	(12,735,391)	(1,698,762)
Cash and cash equivalents per consolidated statement of cash flows	<u>905,539,499</u>	<u>1,034,760,293</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

7 OUTSTANDING CONTRACTS RECEIVABLE/PAYABLE

Outstanding contracts receivable and payable represent amounts receivable or payable in respect of trades which have been executed on an exchange prior to the end of the reporting period and have not been settled as at the end of the reporting period.

(a) Outstanding contracts receivable comprises the following:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Due from third parties	801,492,426	679,925,474

(b) Outstanding contracts payable comprises the following:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Due to third parties	774,240,452	661,574,242

The carrying amounts of outstanding contracts receivable and payable approximate their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

8 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	The Group		The Company	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$	\$	\$
Trade receivables from third parties [Note 8(a)]	1,571,900,363	1,141,045,701	-	-
Other loan receivables:				
At amortised cost [Note 8(b)]	667,480,400	502,387,402	-	-
Designated as at fair value through profit or loss [Note 8(c)]	177,199,122	189,955,547	-	-
Less: Allowance for impairment of trade and other loan receivables individually assessed	(65,796,278)	(49,190,842)	-	-
	2,350,783,607	1,784,197,808	-	-
Other receivables from subsidiary:				
At amortised cost	-	-	374,096	197,625
	2,350,783,607	1,784,197,808	374,096	197,625
Current trade and other receivables (recoverable within 12 months)	2,127,108,339	1,652,874,780	-	-
Non-current trade and other receivables (recoverable after 12 months)	223,675,268	131,323,028	374,096	197,625
	2,350,783,607	1,784,197,808	374,096	197,625

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

- (a) Trade receivables include margin loans.
- (b) Other loan receivables at amortised cost comprise of loan assets from the Group's lending business.

Included in these other loan receivables are structured loans receivables amounting to \$87,358,025 (31 December 2023 : \$60,132,454) with maturity dates ranging from June 2025 to July 2029 (31 December 2023 : June 2024 to February 2028) and bear effective interest rates ranging from 1.00% to 10.00% per annum (31 December 2023 : 1.00% to 1.52% per annum). These structured loan receivables have been designated as the referenced assets for certain debts issued by the Group (Note 22), or are subject to fully funded loan participation agreements where the related participation payables are recorded under trade payables to third parties at amortised cost (Note 19).

- (c) Included in these other loan receivables designated as at fair value through profit or loss are:
 - (i) medium term notes and distressed debts purchased at a deep discount amounting to \$177,199,122 (31 December 2023 : \$176,736,217) with maturities ranging from April 2026 to December 2035 (31 December 2023 : from March 2024 to February 2039). These medium term notes bear effective interest rates ranging from 2.12% to 11.34% per annum (31 December 2023 : 2.12% to 13.33% per annum). The effective interest rate realised for distressed debts is 6.57% per annum (31 December 2023 : 7.80% per annum). These medium term notes and distressed debts have been designated as the referenced assets for certain debts issued by the Group (Note 22) under certain structured transactions entered into by the Group, which have the carrying amount of \$177,186,952 (31 December 2023 : \$176,725,842) and maturities ranging from April 2026 to December 2035 (31 December 2023 : from March 2024 to February 2039).
 - (ii) structured loan receivables amounting to \$13,219,330 with a maturity date of May 2024 that were subject to fully funded loan participation agreements as at 31 December 2023. These structured loan receivables bore fixed interest rate of 3.0% per annum. The related participation payables were recorded under trade payables to third parties designated at fair value through profit or loss (Note 19), which had the carrying amount of \$13,219,330 with a maturity date of May 2024. In 2024, these structured loan receivables and the related participation payables have been fully redeemed.

The net exposure to credit risk from these loan receivables designated as the referenced assets or subject to participation is mitigated through the credit-linked clauses in the credit-linked notes and fully funded loan participation agreements. The notes and structured loan receivables will be redeemed at carrying amount on the maturity date provided that there is no occurrence of a credit event. They can also be redeemed prior to maturity date through physical delivery of the underlying referenced assets at the option of either the noteholder or the Group and are designed to mitigate the Group's exposure to credit risk on the underlying referenced assets. Given that the loan receivables have been designated as referenced assets, they have been classified as current assets consistent with the underlying liabilities.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

Concentration of credit risk with respect to trade receivables is limited due to the Group's diversified customer base. Management believes that there is no anticipated additional credit risk beyond amount of allowance for impairment made in the Group's trade receivables. Trade receivables from third parties bear interest at market rates. Loss allowance for trade receivables has been measured at an amount equal to lifetime expected credit losses (ECL). The ECL on trade receivables are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date.

At the end of the reporting period, the carrying amounts of trade and other receivables carried at amortised cost approximate their fair value due to the relatively short-term maturity or frequent repricing of the financial instruments. The carrying amount of the non-current portion of trade and other receivables carried at amortised cost approximates its fair value due to the insignificant impact of discounting. The exposure to interest rate risks of trade and other receivables is disclosed in Note 4(c)(iii).

9 OTHER FINANCIAL ASSETS

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Financial assets mandatorily measured at FVTPL:		
Quoted securities:		
- Debt securities	5,894,552	19,631,279
- Equity securities	149,201,752	90,863,165
Unquoted securities:		
- Debt securities	24,605,340	28,456,177
- Equity securities	186,568	181,035
Unit trusts	34,477,328	27,413,143
Investment in private fund	3,476,521	2,855,575
Government debt securities	41,967,757	104,427,509
Financial assets measured at amortised cost:		
Investment in notes	42,413,617	40,575,140
	<u>302,223,435</u>	<u>314,403,023</u>
Current financial assets	300,878,742	304,567,638
Non-current financial assets	1,344,693	9,835,385
	<u>302,223,435</u>	<u>314,403,023</u>

Other financial assets include certain quoted equity securities that are held by the Group for the purpose of hedging clients' open positions, unit trusts and government debt securities in segregated accounts which are held by the Group as part of its cash management service product activities and investments that offer the Group the opportunity for return through dividend income and fair value gains.

Except for the investments in quoted and unquoted debt securities and notes, they have no fixed maturity or coupon rate. The fair values of the quoted equity securities and debt securities are based on closing quoted market prices on the last market day of the financial year. Investment in notes at amortised cost mainly comprise investments in fixed and floating rate notes.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The fair values of the unquoted debt securities are computed on the discounted cash flow basis using discount rates based upon market-related rates for similar instruments as at the end of the reporting period. The investments in unquoted debt securities of \$24,605,340 (31 December 2023 : \$28,456,177), represents investments in debt securities of private sectors in Thailand. In 2024, the unquoted equity securities amounting to \$186,568 (31 December 2023 : \$181,035) in Thailand represent an overseas subsidiary's subscription to shares in a non-listed company set up by an overseas exchange in 1996. The fair value of the investment in private fund is based on its recent net asset value.

At the end of the reporting period, the carrying amounts of other financial assets carried at amortised cost approximate their fair value due to the relatively short-term maturity or frequent repricing of the financial instruments. The carrying amount of the non-current portion of other financial assets carried at amortised cost approximates its fair value due to the insignificant impact of discounting.

10 OTHER CURRENT ASSETS

	The Group		The Company	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$	\$	\$
Amounts due from subsidiaries [Note 10(a)]	-	-	294,389,564	252,697,293
Deposits [Note 10(b)]	47,500,844	36,915,833	-	-
Prepayments	4,527,770	4,069,153	12,374	-
Amounts deposited with lenders of securities [Note 10(c)]	4,353,701	2,971,701	-	-
Other receivables	23,294,936	18,884,621	13,839	13,839
	<u>79,677,251</u>	<u>62,841,308</u>	<u>294,415,777</u>	<u>252,711,132</u>

- (a) The non-trade amounts due from subsidiaries are unsecured, interest-free and repayable on demand.
- (b) Included in deposits is an amount of \$2,313,105 (31 December 2023 : \$2,073,034) placed by a subsidiary as collateral with The Central Depository (Pte) Limited by virtue of the subsidiary being a clearing member of the Singapore Exchange Securities Trading Limited (Note 33).
- (c) Securities borrowing and lending contracts

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
<u>Securities borrowed</u>		
Securities borrowed from lenders, at fair value:		
- Lent to clients	<u>1,655,868</u>	<u>423,844</u>
<u>Securities lent</u>		
Securities lent to clients, at fair value:		
- Borrowed from lenders	<u>1,655,868</u>	<u>423,844</u>

The carrying amounts of other current assets approximate their fair values.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

11 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

	The Group			
	31 December 2024		31 December 2023	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
	\$	\$	\$	\$
Forward foreign exchange contracts	3,934	16,743	23,225	3,887
Equity derivatives	114,198,127	114,198,127	70,600,826	70,600,826
	<u>114,202,061</u>	<u>114,214,870</u>	<u>70,624,051</u>	<u>70,604,713</u>

Forward foreign exchange contracts

In order to manage the risks arising from fluctuations in currency exchange rates, the Group utilises forward foreign exchange contracts with settlement dates ranging between 1 to 7 days (31 December 2023 : between 1 to 4 days).

Forward foreign exchange contracts are entered into from time to time to manage exposure to fluctuations in foreign currency exchange rates on trade receivables and payables.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

The following table details the forward foreign exchange contracts outstanding at the end of the reporting period:

	Contract or underlying principal amount		Gross positive fair value		Gross negative fair value		Settlement dates of open contracts	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
<u>The Group</u>	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Forward foreign exchange contracts	4,554,120	12,538,418	3,934	23,225	16,743	3,887	Within one week after end of the reporting period	Within one week after end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Equity derivatives

Equity derivative financial instruments arise from customer transactions and are covered back-to-back by offsetting transactions with third party issuers.

The contractual or underlying principal amounts of these equity derivative financial instruments and their corresponding gross fair values at the end of the reporting period are shown below:

	Contract or underlying principal amount		Gross positive fair value		Gross negative fair value		Settlement dates of open contracts	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
<u>The Group</u>	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Equity derivatives	786,682,040	708,824,628	114,198,127	70,600,826	114,198,127	70,600,826	Within 2 years after end of the reporting period.	Within 2 years after end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

12 GOODWILL

	The Group
	\$
Cost:	
At 1 January 2023	22,340,960
Exchange differences	<u>(164,393)</u>
At 31 December 2023	22,176,567
Exchange differences	<u>(63,652)</u>
At 31 December 2024	<u>22,112,915</u>
Impairment:	
At 1 January 2023	(10,191,660)
Impairment loss (Note 28)	<u>(1,254,222)</u>
At 31 December 2023	(11,445,882)
Impairment loss (Note 28)	<u>(9,609,632)</u>
At 31 December 2024	<u>(21,055,514)</u>
Carrying amount:	
At 31 December 2024	<u>1,057,401</u>
At 31 December 2023	<u>10,730,685</u>

Goodwill arose in the acquisitions entered into by the Group in prior and current years because the cost of combination included the benefits of a larger client base, future market developments and revenue growth. These benefits were not recognised separately from goodwill because they did not meet the recognition criteria for identifiable intangible assets.

Goodwill acquired in a business combination is allocated, at acquisition, to the cash-generating units ("CGUs") that are expected to benefit from that business combination. Before recognition of impairment losses, the carrying amount of goodwill had been allocated as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Thailand [Note 12(a)]	17,354,867	17,476,406
Malaysia [Note 12(b)]	4,758,048	4,700,161
	<u>22,112,915</u>	<u>22,176,567</u>

The Group tests goodwill annually for impairment, or more frequently if there are indications that goodwill might be impaired.

The recoverable amounts of the CGUs are determined based on value-in-use calculations.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

The value-in-use calculations apply a discounted cash flow model using cash flow projections based on financial budgets and forecasts approved by management. The key assumptions used in the calculation of value-in-use are operating margins, growth rates and discount rates.

- (a) Cash flow forecasts from the Thailand CGU are based on an estimated loss margin of -28.00% to -11.00% (31 December 2023 : profit margin of 33.00%), estimated growth rate of 0% (31 December 2023 : 0.30%) and weighted average cost of capital of 10.50% (31 December 2023 : weighted average cost of capital of 10.00%) per annum.

As at 31 December 2023, any reasonably possible change to the key assumptions applied is not likely to cause the recoverable amounts to be below the carrying amounts of the CGU.

As at 31 December 2024, before impairment testing, goodwill of \$17.4 million (31 December 2023 : \$17.5 million) was allocated to the Thailand CGU. Accumulated impairment loss as of 31 December 2024 was \$17.4 million (31 December 2023 : \$7.7 million).

The Group has reviewed historical revenue trends following the resignation of marketing officers transferred from previous acquisitions. The Thailand CGU has therefore been reduced to its recoverable amount through recognition of an impairment loss against goodwill of \$9.6 million (31 December 2023 : \$1.3 million).

- (b) Goodwill allocated to the Malaysia CGU includes the business of a financial advisory company in Malaysia which is licensed under both Bank Negara Malaysia and Securities Commission of Malaysia that was acquired in 2020.

13 OTHER INTANGIBLE ASSETS

	Customer portfolio database
	\$
<u>The Group</u>	
Cost:	
At 1 January 2023, 31 December 2023 and 31 December 2024	<u>2,277,314</u>
Amortisation:	
At 1 January 2023, 31 December 2023 and 31 December 2024	<u>(2,277,314)</u>
Carrying amount:	
At 31 December 2023 and 31 December 2024	<u>-</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

14 SUBSIDIARIES

	The Company	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
<u>Equity investments at cost</u>		
At beginning and end of the year	363,860,486	363,860,486

Details of subsidiaries are included in Note 36 to the financial statements.

The following schedule shows the effect of changes in the Group's ownership interest in a subsidiary, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, that did not result in a change of control on the equity attributable to owners of the parent.

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Amounts paid to acquire additional interest in a subsidiary	640,696	658,423
Non-controlling interest acquired	(1,033,097)	(960,378)
Statutory reserve transferred from non-controlling interest	10,169	11,586
Difference recognised in equity reserve	(382,232)	(290,369)
Total movement in equity reserve (Note 24)	(382,232)	(290,369)

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

15 RIGHT-OF-USE ASSETS

The Group leases several assets including buildings, office space and motor vehicles. The average lease term is 3 years (2023 : 3 years).

	Buildings and office space	Motor Vehicles	Total
	\$	\$	\$
<u>The Group</u>			
Cost:			
At 1 January 2023	41,417,368	221,199	41,638,567
Additions	6,976,707	-	6,976,707
Currency translation differences	(785,070)	(2,066)	(787,136)
At 31 December 2023	47,609,005	219,133	47,828,138
Additions	861,109	50,246	911,355
Disposal	(5,799,915)	(154,192)	(5,954,107)
Adjustments	(3,104,081)	-	(3,104,081)
Currency translation differences	1,508,755	6,698	1,515,453
At 31 December 2024	41,074,873	121,885	41,196,758
Accumulated depreciation:			
At 1 January 2023	(21,420,603)	(180,536)	(21,601,139)
Depreciation	(7,091,850)	(26,141)	(7,117,991)
Currency translation differences	480,020	1,716	481,736
At 31 December 2023	(28,032,433)	(204,961)	(28,237,394)
Depreciation	(7,376,646)	(14,075)	(7,390,721)
Disposal	5,799,915	154,192	5,954,107
Currency translation differences	(1,113,561)	(6,878)	(1,120,439)
At 31 December 2024	(30,722,725)	(71,722)	(30,794,447)
Carrying amount:			
At 31 December 2024	10,352,148	50,163	10,402,311
At 31 December 2023	19,576,572	14,172	19,590,744

During the year ended 31 December 2024 and 2023, certain leases for buildings and office space expired. The expired contracts were replaced by new leases for identical underlying assets. This resulted in additions to right-of-use assets of \$911,355 (31 December 2023 : \$6,976,707).

16 TRADING RIGHTS IN EXCHANGES/MEMBERSHIPS IN EXCHANGES

(a) Trading rights in Exchanges

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Trading rights in The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Hong Kong Futures Exchange Limited and Philippine Stock Exchange, Inc. at cost less accumulated impairment losses	91,287	89,490

There is no impairment loss recognised for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

The following is a reconciliation of the carrying amount of trading rights in Exchanges at the beginning and end of the reporting period:

<u>The Group</u>	\$
At 1 January 2023	91,082
Currency translation differences	(1,592)
At 31 December 2023	89,490
Currency translation differences	1,797
At 31 December 2024	91,287

(b) Memberships in Exchanges

	<u>The Group</u>	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Memberships in The Stock Exchange of Thailand and Indonesia Stock Exchange, at amortised cost less accumulated impairment losses	833,885	835,520

There is no impairment loss recognised for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023.

The following is a reconciliation of the carrying amount of memberships in Exchanges at the beginning and end of the reporting period:

<u>The Group</u>	\$
At 1 January 2023	207,783
Additions during the year	629,708
Currency translation differences	(1,971)
At 31 December 2023	835,520
Currency translation differences	(1,635)
At 31 December 2024	833,885

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024
17 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Buildings	Leasehold land	Leasehold improvements	Furniture, fittings and office equipment	Computer equipment and software	Communication equipment	Motor vehicles	Total
<u>The Group</u>	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Cost:								
At 1 January 2023	34,885,285	35,777,976	14,213,090	9,271,264	47,411,787	1,479,811	2,229,166	145,268,379
Additions	-	-	155,316	133,389	3,696,287	1,465	167,525	4,153,982
Disposals	-	-	(182,921)	(118,243)	(528,909)	-	(252,032)	(1,082,105)
Write off	-	-	-	(33,414)	-	-	-	(33,414)
Currency translation differences	(145,159)	(43,941)	95,340	(168,331)	(991,373)	(9,760)	(33,905)	(1,297,129)
At 31 December 2023	34,740,126	35,734,035	14,280,825	9,084,665	49,587,792	1,471,516	2,110,754	147,009,713
Additions	-	-	259,968	150,501	3,825,704	13,180	503,495	4,752,848
Disposals	-	-	(169,106)	(23,603)	(2,333,158)	-	(462,449)	(2,988,316)
Currency translation differences	134,840	40,817	642,529	270,741	679,370	8,076	51,206	1,827,579
At 31 December 2024	34,874,966	35,774,852	15,014,216	9,482,304	51,759,708	1,492,772	2,203,006	150,601,824
Accumulated depreciation:								
At 1 January 2023	32,686,097	33,552,129	11,819,161	8,620,679	40,125,713	1,434,436	1,586,015	129,824,230
Depreciation charge	1,424,538	1,486,897	1,401,207	208,767	2,748,304	16,105	243,716	7,529,534
Disposals	-	-	(171,675)	(115,862)	(526,768)	-	(252,032)	(1,066,337)
Write off	-	-	-	(28,882)	-	-	-	(28,882)
Currency translation differences	(98,108)	(545)	(177,771)	(158,878)	(455,919)	(9,739)	(27,772)	(928,732)
At 31 December 2023	34,012,527	35,038,481	12,870,922	8,525,824	41,891,330	1,440,802	1,549,927	135,329,813
Depreciation charge	49,602	804	1,168,815	179,897	2,663,007	13,631	172,707	4,248,463
Disposals	-	-	(169,105)	(23,468)	(2,327,186)	-	(235,950)	(2,755,709)
Currency translation differences	94,555	565	335,994	182,665	810,800	8,469	43,306	1,476,354
At 31 December 2024	34,156,684	35,039,850	14,206,626	8,864,918	43,037,951	1,462,902	1,529,990	138,298,921
Carrying amount:								
At 31 December 2024	718,282	735,002	807,590	617,386	8,721,757	29,870	673,016	12,302,903
At 31 December 2023	727,599	695,554	1,409,903	558,841	7,696,462	30,714	560,827	11,679,900

The Group has pledged property, plant and equipment having a carrying amount of approximately \$1.2 million (31 December 2023 : \$2.2 million) to secure banking facilities granted to the Group (Note 20).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

18 DEFERRED TAX

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off current income tax assets against current income tax liabilities and when the deferred income taxes relate to the same tax authority. The amounts, determined after appropriate offsetting, are shown on the statement of financial position as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Deferred tax assets	2,255,873	2,432,443
Deferred tax liabilities	(1,222,353)	(2,531,305)

The following are the major deferred tax assets and liabilities recognised by the Group and the movement thereon, during the current and prior reporting periods:

	Fair value losses/ Employee benefits/ Actuarial losses	Tax losses	Total
	\$	\$	\$
<u>The Group</u>			
<i>Deferred tax assets</i>			
At 1 January 2023	48,113	1,627,520	1,675,633
Credited to profit or loss (Note 29)	739,677	26,871	766,548
Currency translation differences	(16,501)	(42,379)	(58,880)
Defined benefit plans (Note 29)	49,142	-	49,142
At 31 December 2023	820,431	1,612,012	2,432,443
Credited to profit or loss (Note 29)	22,978	11,747	34,725
Currency translation differences	40,100	8,490	48,590
Defined benefit plans (Note 29)	(259,885)	-	(259,885)
At 31 December 2024	623,624	1,632,249	2,255,873

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

	Fair value (gains) losses	Accelerated tax depreciation	Total
	\$	\$	\$
<u>The Group</u>			
<i>Deferred tax liabilities</i>			
At 1 January 2023	(403,416)	(1,465,805)	(1,869,221)
Charged to profit or loss (Note 29)	-	(678,865)	(678,865)
Currency translation differences	5,190	11,591	16,781
At 31 December 2023	(398,226)	(2,133,079)	(2,531,305)
Credited to profit or loss (Note 29)	1,526,601	(219,401)	1,307,200
Currency translation differences	9,600	(7,848)	1,752
At 31 December 2024	1,137,975	(2,360,328)	(1,222,353)

Deferred tax assets are recognised to the extent that realisation of the related tax benefits through future taxable profits are probable. The Group has unrecognised tax losses of \$6.2 million (31 December 2023 : \$3.8 million) at the end of the reporting period, which can be carried forward and used to offset against future taxable income subject to meeting certain statutory requirements by those subsidiaries with unrecognised tax losses and capital allowances in their respective countries of incorporation. Included in unrecognised tax losses are losses of \$Nil (31 December 2023 : \$1.0 million) that will expire in 2028. Other losses have no expiry date. No deferred tax asset has been recognised in respect of these tax losses due to the unpredictability of future profit streams.

At the end of the reporting period, the aggregate amount of temporary differences associated with undistributed earnings of subsidiaries for which deferred tax liabilities have not been recognised is approximately \$66.7 million (31 December 2023 : \$54.0 million). No liability has been recognised in respect of these differences because the Group is in a position to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that such differences will not reverse in the foreseeable future.

19 TRADE AND OTHER PAYABLES

	The Group		The Company	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$	\$	\$
Trade payables to third parties:				
At amortised cost	436,323,558	310,749,372	-	-
Participation trade payables and equity-linked notes:				
At amortised cost	72,507,849	44,435,799	-	-
Designated as at fair value through profit or loss	49,702,584	19,728,430	-	-
Accrued operating expenses	133,565,043	98,104,209	9,769,151	7,054,752
Amount due to subsidiaries	-	-	48,981,712	48,438,290
Other payables	17,512,399	11,643,456	10,408	9,707
	709,611,433	484,661,266	58,761,271	55,502,749
Analysed as:				
Current	657,001,229	473,882,709	58,761,271	55,502,749
Non-current	52,610,204	10,778,557	-	-
	709,611,433	484,661,266	58,761,271	55,502,749

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The amounts due to subsidiaries are unsecured, interest-free and repayable on demand.

Participation trade payables comprise of fully funded loan participation and equity participation amounts that were received by the Group. The related loan participation and equity participation agreements include credit-linked clauses or delivery options that allow the Group to deliver the underlying referenced assets to the participants as full and final settlement at the Group's discretion. The loan participation agreements will be terminated on the maturity date. The referenced assets underpinning these participation trade payables have carrying amount of \$72,394,175 (31 December 2023 : \$57,541,784) in trade and other receivables (Note 8), and \$49,702,584 (31 December 2023 : \$6,509,100) in other financial assets (Note 9). The carrying amounts of these participation trade payables, which are repayable on demand, approximate the fair values of the underlying referenced assets.

Accrued operating expenses include the employee benefit obligations amounting to \$4,978,307 (31 December 2023 : \$5,677,598) and \$1,369,617 (31 December 2023 : \$1,375,504) arising from post-employment benefit plans operated under Thailand Labour Protection Act and Indonesia Labour Law respectively by subsidiaries of the Company. Details of the relevant information of employee benefit obligations are set out in Note 37 to the financial statements.

The carrying amounts of trade and other payables approximate their fair values.

20 BORROWINGS

	The Group		The Company	
	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$	\$	\$
<i>Current</i>				
Bank overdrafts:				
- with related parties [Note 5(c)]	11,762,765	1,360,717	-	-
- with non-related banks	972,626	338,045	-	-
	12,735,391	1,698,762	-	-
Short-term bank loans:				
- with related parties [Note 5(c)]	219,243,338	188,505,772	2,720,700	32,420,000
- with non-related banks	365,066,105	411,328,496	123,935,263	10,467,000
	584,309,443	599,834,268	126,655,963	42,887,000
Total borrowings	597,044,834	601,533,030	126,655,963	42,887,000

The carrying amounts of borrowings approximate their fair values.

Bank overdrafts are unsecured and repayable upon demand. Bank overdrafts of the Group with related parties and with non-related banks bear an effective interest rate of 7.50% per annum (31 December 2023 : 5.0% per annum) and 9.33% per annum (31 December 2023 : 5.88% per annum) respectively.

Short-term bank loans of the Company with related parties and with non-related banks bear an effective interest rate of 5.00% per annum (31 December 2023 : 3.49% per annum) and 2.66% per annum (31 December 2023 : 3.15% per annum) respectively. They are secured with a fixed charge over immovable fixed assets and a floating charge over all assets of the Company, and is due within 1 month (31 December 2023 : 1 month) from the end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

The terms of short-term bank loans of the Group at the end of the reporting period are as follows:

31 December 2024

Short-term bank loans

	Weighted average effective interest rates	Security, if any	Maturity
\$			
Balances with related parties			
<u>219,243,338</u>	6.01% per annum	A fixed charge over immovable fixed assets and a floating charge over all assets of a subsidiary.	Due within 1 month from the end of the reporting period.
Balances with non-related banks			
<u>365,066,105</u>	2.77% per annum	A fixed charge over immovable fixed assets and a floating charge over all assets of a subsidiary.	Due within 1 month from the end of the reporting period.

31 December 2023

Short-term bank loans

	Weighted average effective interest rates	Security, if any	Maturity
\$			
Balances with related parties			
<u>188,505,772</u>	5.61% per annum	A fixed charge over immovable fixed assets and a floating charge over all assets of a subsidiary.	Due within 1 month from the end of the reporting period.
Balances with non-related banks			
<u>411,328,496</u>	5.5% per annum	A fixed charge over immovable fixed assets and a floating charge over all assets of a subsidiary.	Due within 1 month from the end of the reporting period.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below details changes in the Group's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	1 January 2024	Financing cash flows	Non-cash changes		Other changes (i)	31 December 2024
	\$	\$	Reduction in lease liabilities	Foreign exchange movement	\$	\$
<u>The Group</u>						
Short-term bank loans:						
- with related parties [Note 5(c)]	188,505,772	30,737,566	-	-	-	219,243,338
- with non-related banks	411,328,496	(46,262,391)	-	-	-	365,066,105
	599,834,268	(15,524,825)	-	-	-	584,309,443
Lease liabilities (Note 21)	21,012,641	(9,471,614)	(2,192,725)	799,505	824,575	10,972,382
	620,846,909	(24,996,439)	(2,192,725)	799,505	824,575	595,281,825

	1 January 2023	Financing cash flows	Non-cash changes		Other changes (i)	31 December 2023
	\$	\$	New lease liabilities	Foreign exchange movement	\$	\$
<u>The Group</u>						
Short-term bank loans:						
- with related parties [Note 5(c)]	350,975,933	(162,470,161)	-	-	-	188,505,772
- with non-related banks	781,348,207	(370,019,711)	-	-	-	411,328,496
	1,132,324,140	(532,489,872)	-	-	-	599,834,268
Lease liabilities (Note 21)	21,005,912	(8,036,474)	6,976,707	290,334	776,162	21,012,641
	1,153,330,052	(540,526,346)	6,976,707	290,334	776,162	620,846,909

(i) Other changes include interest accruals.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

21 LEASE LIABILITIES

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
<i><u>Maturity analysis:</u></i>		
Year 1	7,011,045	8,786,182
Year 2	2,843,836	7,119,502
Year 3	1,526,361	4,085,346
Year 4	10,049	2,598,899
Year 5	837	-
	11,392,128	22,589,929
Less: Unearned interest	(419,746)	(1,577,288)
	<u>10,972,382</u>	<u>21,012,641</u>
Analysed as:		
Current	6,724,524	9,296,489
Non-current	4,247,858	11,716,152
	<u>10,972,382</u>	<u>21,012,641</u>

The Group does not face a significant liquidity risk with regard to its lease liabilities. Lease liabilities are monitored within the Group's Finance function.

22 DEBTS ISSUED

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Notes issued:		
At amortised cost	47,375,306	47,009,855
Designated as at fair value through profit or loss	177,186,952	176,725,842
	<u>224,562,258</u>	<u>223,735,697</u>

In 2010, the Group established a USD1,000,000,000 multi-currency structured note programme arranged by a related party in which the Group may raise funds through the issuance of notes from time to time under the programme. The terms and conditions of notes issued, have taken into consideration the terms and conditions of the corresponding underlying referenced assets (Note 8).

Included in debts issued are notes that are issued at par with maturities on April 2026 to December 2035 (31 December 2023 : from March 2024 to February 2039) under certain structured transactions entered into by the Group amounting to \$192,150,258 (31 December 2023 : \$192,535,447). The credit-linked clauses in the notes allow the Group to deliver the underlying referenced assets [Note 8(b) and 8(c)(i)] to the noteholders as full and final settlement upon the occurrence of a credit event. The notes will be redeemed at carrying amount on the maturity date provided that there is no occurrence of a credit event. These notes can also be redeemed prior to maturity date through physical delivery of the underlying referenced assets at the option of either the noteholder or the Group and are designed to mitigate the Group's exposure to credit risk on the underlying referenced assets. The referenced assets underpinning these notes have carrying amount of \$192,162,972 (31 December 2023 : \$192,546,213) and maturities ranging from April 2026 to December 2035 (31 December 2023 : from March 2024 to February 2039).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

The notes with medium term notes as their underlying referenced assets bear effective interest rate ranging from 2.12% to 10.50% per annum in 2024 (31 December 2023 : from 2.12% to 13.33% per annum). The effective interest rates realised for the notes with distressed debts as their underlying referenced assets is 6.42% per annum (31 December 2023 : 7.50% per annum).

The carrying amounts of debts issued, which are repayable on demand, approximate the fair values of the underlying referenced assets (Note 8).

23 SHARE CAPITAL

	The Group and The Company			
	2024	2023	2024	2023
	Number of ordinary shares		\$	
Issued and paid up:				
At beginning of the year	910,038,731	888,015,427	319,307,481	292,064,654
Issue of shares pursuant to Scrip Dividend Scheme (Note 32)	35,018,138	22,023,304	43,002,273	27,242,827
At end of the year	945,056,869	910,038,731	362,309,754	319,307,481
Treasury shares:				
At beginning of the year	(10,000,000)	(2,491,000)	(13,897,708)	(3,446,085)
Share buyback	-	(7,509,000)	-	(10,451,623)
At end of the year	(10,000,000)	(10,000,000)	(13,897,708)	(13,897,708)
Total share capital	935,056,869	900,038,731	348,412,046	305,409,773

Fully paid ordinary shares, which have no par value, carry one vote per share and a right to dividends as and when declared by the Company.

In 2024, the Company acquired Nil (2023 : 7,509,000) of its own shares through purchases on the Singapore Exchange Securities Trading Limited. The total amount paid to acquire the shares was \$Nil (2023 : \$10,451,623) and has been deducted from shareholders' equity. The shares are held as treasury shares.

24 RESERVES

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Foreign currency translation reserves [Note 24(a)]	(37,815,632)	(75,437,262)
Statutory reserve [Note 24(b)]	1,920,153	1,852,597
Equity reserve [Note 24(c)]	2,640,188	2,257,956
	(33,255,291)	(71,326,709)

(a) Foreign currency translation reserves

Foreign currency translation reserves represent exchange differences relating to the translation from the functional currencies of the Group's foreign subsidiaries into Singapore dollars are brought to account by recognising those exchange differences in other comprehensive income and accumulating them in a separate component of equity under the header of foreign currency translation reserves.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

(b) Statutory reserve

Under the Public Limited Company Act B.E. 2535 of Thailand, a subsidiary, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited is required to set aside a statutory reserve of at least 5 percent of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10 percent of the registered capital. The reserve is non-distributable.

In accordance with the Securities Regulation Code of the Philippines, a subsidiary, UOB Kay Hian Securities (Philippines), Inc. is required to set aside a certain minimum percentage of its profit after tax annually and transfer the same amount to a reserve fund.

(c) Equity reserve

The equity reserve represents the effects of changes in ownership interests in subsidiaries when there is no change in control.

25 REVENUE

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Commission income	356,272,986	285,854,545
Trading income	12,424,533	6,874,995
Interest income:		
- fixed deposits with related parties [Note 5(c)]	45,342,015	32,981,517
- fixed deposits with non-related banks	83,015,143	102,340,056
- clients	105,269,067	106,704,591
- others	9,197,993	1,714,102
	242,824,218	243,740,266
Interest income from financial instruments designated as at fair value through profit or loss	10,535,630	18,522,706
Dividend income from quoted/unquoted securities	391,095	1,454,581
Facility, shares withdrawal and arrangement fees	14,293,350	8,918,415
Advisory fees	8,194,905	7,727,864
Other operating revenue	25,313,630	18,409,360
	<u>670,250,347</u>	<u>591,502,732</u>

26 STAFF COSTS

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Wages, salaries and other staff costs	204,588,772	164,266,764
Employers' contribution to employee benefit plans including Central Provident Fund	7,703,397	7,059,162
	<u>212,292,169</u>	<u>171,325,926</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

27 FINANCE EXPENSE

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Interest expense:		
- borrowings from related parties [Note 5(c)]	11,861,683	16,850,352
- borrowings from non-related banks	10,282,975	16,796,385
- debts issued	10,091,021	13,200,896
- lease liabilities	824,575	776,162
- others	5,496,455	4,872,989
	<u>38,556,709</u>	<u>52,496,784</u>

28 OTHER OPERATING EXPENSES

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Net fair value (gain)/loss on other financial assets, at fair value through profit or loss	(3,102,592)	7,765,112
Expense relating to short-term leases and low value assets	3,698,187	1,453,885
Marketing and business promotions	5,866,228	5,594,135
Communication expenses	22,488,237	21,999,931
Contract processing charges	1,115,860	706,645
Information services	11,592,995	9,732,636
Depreciation expenses:		
- property, plant and equipment (Note 17)	4,248,463	7,529,534
- right-of-use asset (Note 15)	7,390,721	7,117,991
Net gain on disposal of property, plant and equipment	(48,182)	(55,919)
Impairment of goodwill (Note 12)	9,609,632	1,254,222
Audit fees:		
- paid to auditor of the Company	271,938	245,929
- paid to affiliates of auditor of the Company	542,413	512,973
- paid to other auditors	110,104	85,986
Non-audit fees:		
- paid to auditor of the Company	96,308	78,969
- paid to affiliates of auditor of the Company	55,898	34,858
- paid to other auditors	12,930	-
Maintenance and rental of office equipment	1,549,144	1,535,003
Printing and stationery	650,550	626,626
Allowance for trade and other receivables	15,728,878	17,471,394
Other staff cost	4,085,490	5,261,814
General administrative expenses	19,685,970	22,260,011
	<u>105,649,172</u>	<u>111,211,735</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

29 INCOME TAX EXPENSE

Income tax recognised in profit or loss:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Tax expense comprises:		
Current income tax:		
- Singapore	25,801,879	17,407,379
- Foreign	7,406,047	2,045,347
	33,207,926	19,452,726
Deferred income tax (Note 18)	(1,341,925)	(87,683)
	31,866,001	19,365,043
(Over)/Under provision in prior years:		
- current income tax	(785,511)	89,761
	31,080,490	19,454,804

Domestic income tax is calculated at 17% (2023 : 17%) of the estimated assessable profit for the year. Taxation for other jurisdictions is calculated at the rates prevailing in the relevant jurisdictions.

The total charge for the year can be reconciled to the accounting profit as follows:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Profit before income tax	254,756,699	190,234,035
Income tax expense calculated at 17% (2023 : 17%)	43,308,639	32,339,786
Effects of:		
- Singapore statutory stepped income exemption and tax rebate	(36,850)	(72,993)
- Income not subject to tax	(18,779,873)	(15,870,796)
- Expenses not deductible for tax purposes	5,007,069	4,810,467
- Utilisation of previously unused tax losses	(644,913)	(3,584,220)
- Tax benefits on tax losses and other temporary differences not recognised	624,433	724,715
- Different tax rates of subsidiaries operating in other jurisdictions	1,083,448	916,707
- Others	518,537	191,138
	31,080,490	19,454,804

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

Income tax relating to each component of other comprehensive income:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Deferred income tax:		
Actuarial movements on defined benefit plans (Note 18)	(259,885)	49,142

30 COMPONENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Actuarial gain/(loss) on defined benefit plans	1,632,022	(245,855)
Deferred tax liability arising on actuarial (gain)/loss	(259,885)	49,142
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Exchange differences on translation of foreign operations	38,167,971	(21,555,898)
Other comprehensive income/(loss) for the year, net of tax	39,540,108	(21,752,611)

31 EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic and diluted earnings per share attributable to ordinary owners of the Company is based on the following data:

	2024	2023
Earnings for the purpose of basic earnings per share (profit for the year attributable to owners of the Company)	\$224,216,990	\$170,360,792
Weighted average number of ordinary shares for the purpose of basic earnings per share	918,121,868	892,977,353
Basic earnings per share	24.42 cents	19.08 cents

Diluted earnings per share is equal to basic earnings per share as there are no potential ordinary shares outstanding as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024

32 DIVIDENDS

	The Group and The Company	
	2024	2023
	\$	\$
One-tier tax-exempt final dividend in respect of the year ended 31 December 2023 of 9.2 cents per ordinary share paid (31 December 2022 : 6.0 cents per ordinary share paid)	82,806,111	53,013,445
Dividend paid in cash	39,803,838	25,770,618
Dividend paid through issuance of new shares under the Scrip Dividend Scheme (Note 23)	43,002,273	27,242,827
	82,806,111	53,013,445

At the Annual General Meeting on 25 April 2025, a one-tier tax-exempt final dividend of 11.9 cents per ordinary share in respect of year ended 31 December 2024 amounting to a total of \$111,271,767 will be recommended. These financial statements do not reflect this dividend, which will be accounted for in the shareholders' equity as an appropriation of retained earnings in the year ending 31 December 2025.

33 CONTINGENT LIABILITIES

(a) Obligations by virtue of a subsidiary being a clearing member of Singapore Exchange Securities Trading Limited ("SGX-ST") - secured

At the end of the reporting period, there are contingent liabilities of \$2,377,012 (31 December 2023 : \$2,130,877) in respect of the obligations of a subsidiary to The Central Depository (Pte) Limited ("CDP") by virtue of the subsidiary being a clearing member of the SGX-ST. The contingent liabilities are secured against deposits amounting to \$2,313,105 (31 December 2023 : \$2,073,034) placed by the subsidiary with CDP as disclosed in Note 10(b) to the financial statements.

(b) Ongoing investigation on a potential fraud case

As of 31 December 2024, there is an ongoing investigation on a potential fraud case. The Group has received complaints from clients and non-clients alleging that they have sent monies into designated bank accounts which are supposed to be tagged to their trading accounts. However, they noted that monies were not reflected in the statement of accounts received by them. From the current investigation that has been done, the Group's business partners have given an undertaking taking full responsibility for the matter and acknowledging that the Group was not aware of and had never been involved in their fund collection activities. The Group's business partners also undertook that they had accepted the monies for investment and the Group is in the process of getting the business partners to return the monies. According to information obtained from police investigators, several victims have received full repayment of all funds transacted through the Group's business partners. Based on the latest legal position received from the legal counsel; the Group expects it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, no provision was made by the Group in respect to this matter.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

34 COMMITMENTS

(a) Financial guarantees

The Company has issued corporate guarantees [(Note 4(c)(v))] to banks for borrowings of its subsidiaries. These guarantees are financial guarantees as they require the Company to reimburse the banks if the subsidiaries fail to make principal or interest payments when due in accordance with the terms of their borrowings.

(b) Capital commitments

The Group has entered into a partnership with Tikehau Capital, to jointly launch an Asia Pacific Credit fund to tap Asia's fast-growing private credit market. This new private credit fund seeks to provide financing to mid-sized corporates across Asia Pacific. The Group's capital commitment to the fund will be \$50 million. As of 31 December 2024, there have been minimal capital calls made by the fund.

35 SEGMENT INFORMATION

The Group is organised on a geographical basis, namely Singapore, Hong Kong, Thailand, Malaysia and other countries. The Group provides securities and futures broking and other related services. There is no single external customer that contributes more than 10% of the consolidated revenue.

The measurement basis of the Group's reportable segments is in accordance with its accounting policy as described in Note 2. The information below is also reported to the Group's chief operating decision maker for the purposes of resource allocation and assessment of segment performance.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

The following is an analysis of the Group's revenue and results by reportable segments:

	Singapore	Hong Kong	Thailand	Malaysia	Others	Elimination	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<u>The Group</u>							
<u>2024</u>							
<u>Revenue</u>							
- External sales	216,035,522	103,878,834	30,149,658	60,260,508	6,565,977	-	416,890,499
- Interest income	155,119,904	78,806,057	8,091,758	9,239,181	2,102,948	-	253,359,848
- Inter-segment sales	11,150,360	355,508	437,486	885,611	1,018,589	(13,847,554)	-
	382,305,786	183,040,399	38,678,902	70,385,300	9,687,514	(13,847,554)	670,250,347
Segment results	163,861,337	74,693,904	(5,786,805)	24,390,193	(2,122,407)	(279,523)	254,756,699
Profit before tax							254,756,699
Income tax expense							(31,080,490)
Profit after tax							223,676,209
Segment assets (Note A)	3,495,479,511	1,088,044,878	242,435,010	258,916,630	77,041,480	(570,576,052)	4,591,341,457
Deferred tax assets							2,255,873
Consolidated total assets							4,593,597,330
Segment liabilities (Note A)	2,042,569,675	353,616,168	81,858,719	68,584,519	42,113,527	(158,096,379)	2,430,646,229
Income tax payable							26,992,758
Deferred tax liabilities							1,222,353
Consolidated total liabilities							2,458,861,340
<u>Other segment items</u>							
Capital expenditure	352,934	404,272	1,825,305	1,991,256	179,081	-	4,752,848
Impairment loss of goodwill	-	-	9,609,632	-	-	-	9,609,632
Depreciation and amortisation expense	2,290,763	4,076,499	2,994,160	1,678,844	598,918	-	11,639,184
Finance expense	34,564,197	3,121,135	540,519	469,395	290,408	(428,945)	38,556,709

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

	Singapore \$	Hong Kong \$	Thailand \$	Malaysia \$	Others \$	Elimination \$	Total \$
<u>The Group</u>							
<u>2023</u>							
<u>Revenue</u>							
- External sales	175,533,004	69,927,921	36,515,911	38,917,403	8,345,521	-	329,239,760
- Interest income	156,162,997	86,707,593	7,392,064	9,102,095	2,898,223	-	262,262,972
- Inter-segment sales	15,743,774	(199,302)	733,541	2,716,001	1,204,471	(20,198,485)	-
	<u>347,439,775</u>	<u>156,436,212</u>	<u>44,641,516</u>	<u>50,735,499</u>	<u>12,448,215</u>	<u>(20,198,485)</u>	<u>591,502,732</u>
Segment results	107,182,321	64,952,146	4,308,860	15,995,484	944,777	(3,149,553)	<u>190,234,035</u>
Profit before tax							190,234,035
Income tax expense							(19,454,804)
Profit after tax							<u>170,779,231</u>
Segment assets (Note A)	2,945,287,504	1,060,807,706	255,261,621	229,692,000	77,334,199	(577,005,972)	3,991,377,058
Deferred tax assets							<u>2,432,443</u>
Consolidated total assets							<u>3,993,809,501</u>
Segment liabilities (Note A)	1,540,119,283	425,049,543	93,372,881	68,521,583	36,181,439	(100,123,140)	2,063,121,589
Income tax payable							16,112,022
Deferred tax liabilities							<u>2,531,305</u>
Consolidated total liabilities							<u>2,081,764,916</u>
<u>Other segment items</u>							
Capital expenditure	868,963	299,232	1,170,449	1,258,074	557,264	-	4,153,982
Impairment loss of goodwill	-	-	1,254,222	-	-	-	1,254,222
Depreciation and amortisation expense	4,782,461	4,477,250	3,404,932	1,503,214	479,668	-	14,647,525
Finance expense	<u>40,403,487</u>	<u>11,325,976</u>	<u>713,454</u>	<u>377,785</u>	<u>497,136</u>	<u>(821,054)</u>	<u>52,496,784</u>

Note A

The Group operates mainly in the securities/futures broking and structured lending business. There are no other business segments that contribute more than 10% of the combined revenue, net profit or assets of all operating segments.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

36 LISTING OF COMPANIES IN THE GROUP

Name of company	Principal activities	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power			
			Company		Subsidiaries	
			2024	2023	2024	2023
			%	%	%	%
Subsidiaries						
PT UOB Kay Hian Sekuritas ^(c)	Stockbroking	Indonesia	99.0	99.0	-	-
UOB Kay Hian Securities (Philippines), Inc. ^(c)	Stockbroking	Philippines	100	100	-	-
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited ^(b)	Stockbroking	Thailand	70.7	70.7	18.5	17.9
UOB Kay Hian (U.K.) Limited ^(c)	Arranger	United Kingdom	100	100	-	-
UOB Kay Hian (U.S.) Inc. ^(c)	Stockbroking	United States of America	100	100	-	-
UOB Kay Hian Private Limited ^(a)	Stockbroking	Singapore	100	100	-	-
UOB Kay Hian Trading Pte Ltd ^(e)	Under member's voluntary liquidation	Singapore	100	100	-	-
UOB Kay Hian (Malaysia) Holdings Sdn Bhd ^(e)	Under member's voluntary liquidation	Malaysia	100	100	-	-
UOB Kay Hian Overseas Limited ^(b)	Investment holding	Hong Kong, SAR	100	100	-	-
UOB Kay Hian Credit Pte Ltd ^(a)	Money lending	Singapore	100	100	-	-
Trans-Pacific Credit Private Limited ^(a)	Margin financing	Singapore	100	100	-	-
UOB Kay Hian Properties Pte Ltd ^(a)	Sublease of Group office Premises	Singapore	100	100	-	-
UOB Kay Hian Securities (M) Sdn Bhd ^(b)	Stockbroking	Malaysia	100	100	-	-

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

Name of company	Principal activities	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power			
			Company		Subsidiaries	
			2024	2023	2024	2023
			%	%	%	%
Subsidiaries						
A.A. Anthony Securities Sdn Bhd ^(b)	Dormant	Malaysia	100	100	-	-
UOB Kay Hian Credit (M) Sdn Bhd ^(b)	Money lending	Malaysia	100	100	-	-
<u>Held by UOB Kay Hian Private Limited</u>						
UOB Kay Hian Nominees Pte Ltd ^(a)	Nominee services	Singapore	-	-	100	100
SIP UOB-Kay Hian Asset Management Co., Ltd ^(c)	Fund management	People's Republic of China	-	-	100	100
<u>Held by UOB Kay Hian Overseas Limited</u>						
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited ^(b)	Stockbroking	Hong Kong, SAR	-	-	100	100
UOB Kay Hian Futures (Hong Kong) Limited ^(b)	Futures broking	Hong Kong, SAR	-	-	100	100
UOB Kay Hian Finance Limited ^(b)	Money lending	Hong Kong, SAR	-	-	100	100
UOB Kay Hian (BVI) Limited ^(d)	Investment holding	British Virgin Islands	-	-	100	100
UOB Kay Hian Investment Consulting (Shanghai) Company Limited ^(b)	Investment consulting and research services	People's Republic of China	-	-	100	100
UOB Kay Hian Independent Financial Advisors (Hong Kong) Limited ^(f)	Provide insurance services as insurance broker	Hong Kong, SAR	-	-	100	-
UOB Kay Hian Investment Management (Hong Kong) Limited ^(f)	Investment management	Hong Kong SAR	-	-	100	-

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

Name of company	Principal activities	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power			
			Company		Subsidiaries	
			2024	2023	2024	2023
			%	%	%	%
Subsidiaries						
Held by UOB Kay Hian Securities (M) Sdn Bhd						
UOB Kay Hian Nominees (Asing) Sdn Bhd ^(b)	Nominee services	Malaysia	-	-	100	100
UOB Kay Hian Nominees (Tempatan) Sdn Bhd ^(b)	Nominee services	Malaysia	-	-	100	100
UOB Kay Hian Wealth Advisors Sdn. Bhd. ^(b)	Wealth management	Malaysia	-	-	100	100
UOB Kay Hian Insurance Broker (L) Limited ^(e)	N.A.(2023: Under member's voluntary liquidation	Malaysia	-	-	-	100

(a) Audited by Deloitte & Touche LLP, Singapore.

(b) Audited by overseas practices of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

(c) Audited by other auditors.

(d) Audit not required under the laws of the country of incorporation.

(e) Audit not required as the companies are under member's voluntary liquidation or have been fully liquidated.

(f) Not audited as it is a newly incorporated wholly subsidiary during the year.

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2024

Information about the composition of the Group at the end of the financial year is as follows:

(a) Wholly-owned subsidiaries

Principal activity	Place of incorporation and operation	Number of wholly-owned subsidiaries	
		31 December 2024	31 December 2023
Stockbroking	Singapore	1	1
Stockbroking	Malaysia	1	1
Stockbroking	Philippines	1	1
Stockbroking	Hong Kong	1	1
Stockbroking	U.S.A	1	1
Arranger	U.K.	1	1
Investment Trading	Singapore	-	1
Investment Holding	BVI	1	1
Investment Holding	Hong Kong	1	1
Sublease of Group office premises	Singapore	1	1
Investment Consulting and Research Services	China	1	1
Money Lending	Singapore	1	1
Money Lending	Hong Kong	1	1
Money Lending	Malaysia	1	1
Margin Financing	Singapore	1	1
Nominee Services	Singapore	1	1
Nominee Services	Malaysia	2	2
Futures Broking	Hong Kong	1	1
Wealth Management	Malaysia	1	1
Fund Management	China	1	1
Providing Insurance Services as Insurance Broker	Hong Kong	1	-
Investment Management	Hong Kong	1	-
Under Member's Voluntary Liquidation	Malaysia	1	2
Under Member's Voluntary Liquidation	Singapore	1	-
Dormant	Malaysia	1	1
		25	24

(b) Non wholly-owned subsidiaries that have material non-controlling interests

Principal activity	Place of incorporation and operation	Proportion of ownership interests and voting right held by non-controlling interests		Number of non wholly-owned subsidiaries	
		31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
Stockbroking	Thailand	10.8%	11.5%	1	1

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

Summarised financial information in respect of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, a subsidiary that has material non-controlling interest, is set out below. The summarised financial information below represents amounts before intragroup eliminations.

	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Current assets	237,408,859	239,285,762
Non-current assets	6,613,249	17,813,042
Current liabilities	(82,067,801)	(92,054,712)
Non-current liabilities	(421,944)	(3,332,276)
Equity attributable to owners of the company	144,022,255	143,147,300
Non-controlling interests	17,510,108	18,564,516
Revenue	38,722,824	44,641,517
Expenses	(43,666,571)	(41,138,256)
Profit for the year	(4,943,747)	3,503,261
(Loss)/Profit attributable to owners of the company	(4,407,845)	3,101,087
(Loss)/Profit attributable to the non-controlling interests	(535,902)	402,174
(Loss)/Profit for the year	(4,943,747)	3,503,261
Other comprehensive income/(loss) attributable to owners of the company	4,807,804	(1,506,807)
Other comprehensive income/(loss) attributable to the non-controlling interests	603,952	(201,301)
Other comprehensive income/(loss) for the year	5,411,756	(1,708,108)
Total comprehensive income attributable to owners of the company	399,959	1,594,279
Total comprehensive income attributable to the non-controlling interests	68,050	200,874
Total comprehensive income for the year	468,009	1,795,153
Dividends paid to non-controlling interests	(80,378)	(198,240)
Net cash inflow from operating activities	26,152,507	35,339,336
Net cash outflow from investing activities	(1,480,804)	(1,112,926)
Net cash outflow from financing activities	(2,697,105)	(3,753,342)
Net cash inflow/(outflow)	21,974,598	30,473,068

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

37 EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The subsidiaries of the Group operate post-employment benefit plans under their respective local legislations, which are considered as unfunded defined benefit plans.

Amounts recognised in accrued operating expenses (Note 19) in respect of the Group's defined benefit plans are as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Present value of unfunded obligations	6,347,924	7,053,102
Net liability recognised in statement of financial position	<u>6,347,924</u>	<u>7,053,102</u>

Amounts recognised in statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of these defined benefit plans are as follows:

	The Group	
	2024	2023
	\$	\$
Service cost:		
Current service cost	983,830	864,147
Past service cost	272,953	9,181
Net interest expense	218,197	193,636
Excess of benefit paid	6,266	-
Components of employee benefit costs recognised in profit or loss	<u>1,481,246</u>	<u>1,066,964</u>
Remeasurement on the net defined benefit liability:		
Actuarial gains arising from changes in financial assumptions	(137,180)	(175,762)
Actuarial (gains) losses arising from changes in demographic assumptions	(91,265)	216,446
Actuarial (gains) losses arising from changes in experience adjustments	(1,042,784)	205,599
Components of defined benefit costs recognised in other comprehensive income	<u>(1,271,229)</u>	<u>246,283</u>
Exchange differences on foreign plans	<u>113,130</u>	<u>(66,091)</u>
Total	<u>323,147</u>	<u>1,247,156</u>

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS **31 December 2024**

Changes in the present value of the defined benefit obligation are as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
Opening defined benefit obligation	7,053,102	6,698,311
Current service cost	983,830	864,147
Past service cost, including gain on curtailments	279,219	9,181
Net interest expense	218,197	193,636
Remeasurement on the net defined benefit liability	(1,271,229)	246,283
Exchange differences on foreign plans	113,130	(66,091)
Benefits paid	(1,028,325)	(892,365)
Closing defined benefit obligation	6,347,924	7,053,102

The principal assumptions used for the purpose of actuarial valuations are as follows:

	The Group	
	31 December 2024	31 December 2023
	\$	\$
<u>Financial assumptions</u>		
Discount rates	2.23% - 7.10%	2.46% - 6.75%
Expected rates of salary increase	4.00% - 5.00%	0.00% - 7.00%
Retirement ages	55 to 60 years	55 to 60 years
Turnover rates	0% to 22%	0% - 21%

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined obligation are discount rates, expected rates of salary increase and turnover rates. The sensitivity analyses below have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant:

- If the discount rate increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would decrease by \$316,640 or increase by \$357,779 (31 December 2023 : decrease by \$419,274 or increase by \$478,412).
- If the expected rate of salary increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would increase by \$344,722 or decrease by \$311,564 (31 December 2023 : increase by \$460,562 or decrease by \$406,825).
- If the turnover rate increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would decrease by \$327,901 or increase by \$185,758 (31 December 2023 : decrease by \$438,148 or increase by \$262,758).
- If the life expectancy increases (decreases) by 1%, the defined benefit obligation would increase by \$18,031 or decrease by \$17,934 (31 December 2023 : increase by \$24,137 or decrease by \$23,997).

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2024

The sensitivity analyses presented above may not be representative of the actual change in the defined benefit obligation as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated. There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

38 STANDARDS ISSUED BUT NOT EFFECTIVE

At the date of authorisation of these financial statements, the Group and Company have not applied the following SFRS(I) pronouncements that have been issued but are not yet effective:

Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025

- Amendments to SFRS(I) 1-21: *Lack of Exchangeability*

Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026

- Amendments to SFRS(I) 9 and SFRS(I) 7: *Amendment to the Classification and Measurement of Financial Instruments*
- Annual Improvements to SFRS(I)s – Volume 11

Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027

- SFRS(I) 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements*
- SFRS(I) 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*

Management anticipates that the adoption of the above SFRS(I)s, SFRS(I) INTs and amendments to SFRS(I) in future periods will not have a material impact on the financial statements of the Group and of the Company in the period of their initial adoption except for the following:

SFRS(I) 18 *Presentation and Disclosures in Financial Statements*

SFRS(I) 18 replaces SFRS(I) 1-1, carrying forward many of the requirements in SFRS(I) 1-1 unchanged and complementing them with new requirements. In addition, some SFRS(I) 1-1 paragraphs have been moved to SFRS(I) 1-8 and SFRS(I) 7. Furthermore, minor amendments to SFRS(I) 1-7 and SFRS(I) 1-33 *Earnings per Share* have been made.

SFRS(I) 18 introduces new requirements to:

- present specified categories and defined subtotals in the statement of profit or loss
- provide disclosures on management-defined performance measures (MPMs) in the notes to the financial statements
- improve aggregation and disaggregation.

An entity is required to apply SFRS(I) 18 for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. The amendments to SFRS(I) 1-7 and SFRS(I) 1-33, as well as the revised SFRS(I) 1-8 and SFRS(I) 7, become effective when an entity applies SFRS(I) 18. SFRS(I) 18 requires retrospective application with specific transition provisions.

เอกสารแนบ 10

รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

รายงานการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



เสนอต่อ

UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้แสดงความประสงค์ที่จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

จัดทำโดย

บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด



วันที่ 14 มกราคม 2569

รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2554 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) นั้น บริษัท ซิลเวอร์ไลน์แอดไวซอรี่ จำกัด (“ที่ปรึกษา”) ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการด้วยวิธีต่าง ๆ จำนวน 5 วิธี ดังนี้

- 1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)
- 2) วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
- 3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)
- 4) วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาด (Market Comparable Approach)
 - 4.1) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)
 - 4.2) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)
- 5) วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

อนึ่ง การประเมินมูลค่ายุติธรรมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยวิธีต่าง ๆ แสดงรายละเอียดดังนี้

1) วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach)

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) ของบริษัทฯ เป็นการประเมินราคาหุ้นจากมูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยในกรณีนี้ ที่ปรึกษา ประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชีของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมงวดล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยวิธีดังกล่าวจะคำนวณโดยนำส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับจำนวน 502,448,570 หุ้น โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	มูลค่า
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,080.3
จำนวนหุ้นชำระแล้ว (ล้านหุ้น) (2)	502.4
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) (3) = (1)/(2)	8.12

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าว พบว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 8.12 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีดังกล่าวเป็นการประเมินมูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยมิได้สะท้อนถึงมูลค่าตลาดหรือมูลค่าปัจจุบันของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ รวมทั้งมิได้พิจารณาถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษา พิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นของ

บริษัทฯ โดยวิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) เป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ

2) วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) เป็นการประเมินมูลค่าหุ้นโดยการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีที่คำนวณได้ตามวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) ด้วยรายการที่ทำให้มูลค่าทางบัญชีสะท้อนมูลค่าปัจจุบันหรือมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น รวมทั้งรายการที่มีนัยสำคัญอื่น ๆ ที่ไม่ปรากฏในงบการเงินรวมงวดล่าสุด ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาข้อมูลจากงบการเงินรวมงวดล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วเห็นว่ารายการที่ควรดำเนินการปรับปรุงให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบัน ได้แก่ ทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 – ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และ ทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 – เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน

รายการ (ล้านบาท)	มูลค่าตาม บัญชี ณ วันที่ 30 ก.ย. 68	มูลค่าตลาดที่ประเมิน	ส่วนเพิ่ม (ลด) จาก การประเมิน มูลค่าทรัพย์สิน
1. ทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 – ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	60.8	82.0	21.2
2. ทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 – เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน สำหรับส่วนที่บริษัทฯ มีความตั้งใจจะถือเงินลงทุนระยะยาว โดยบันทึกบัญชีด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4.7	5.7	1.0
รวมส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	65.5	87.7	22.2

อนึ่ง การปรับปรุงรายการทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 อ้างอิงข้อมูลมูลค่าตลาดจากรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ซึ่งจัดทำโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้แก่ บริษัท เคแทค แอฟเพรชล แอนด์ เซอร์วิส จำกัด

ทั้งนี้ การปรับปรุงรายการทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 เป็นการปรับปรุงเงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน สำหรับส่วนที่บริษัทฯ มีความตั้งใจจะถือเงินลงทุนระยะยาว โดยบันทึกบัญชีด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยเงินลงทุนดังกล่าวเป็นหุ้นของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาฯ จึงปรับปรุงจากการพิจารณามูลค่าตามบัญชีของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ ดังกล่าวจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วฉบับล่าสุด โดยมูลค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 1.0 ล้านบาท

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ไม่ได้ปรับปรุงเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนซึ่งเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เนื่องจากเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวเป็นการเทรดในบัญชีบริษัท (Proprietary Trading) และมีการเปลี่ยนแปลงเข้าออกของเงินลงทุนทุกวัน

จากการพิจารณารายการข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีปรับปรุงตามมูลค่าตามบัญชี โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	มูลค่า
รวมส่วนของผู้อื้อหุ้นก่อนรายการปรับปรุง	4,080.3
ปรับปรุง (+) ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	22.2
รวมส่วนของผู้อื้อหุ้นหลังรายการปรับปรุง	4,102.4
จำนวนหุ้นชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	502.4
มูลค่าตามบัญชีหลังการปรับปรุงต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	8.16

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าว พบว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 8.16 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีดังกล่าวเป็นการประเมินมูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ โดยมีการปรับปรุงรายการต่าง ๆ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยมีได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ โดยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) เป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ

3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)

วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าของหุ้นโดยคำนึงถึงมูลค่าและปริมาณการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยที่ปรึกษาฯ คำนวณราคาปิดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price: “VWAP”) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 - 360 วันทำการ ซึ่งสะท้อนถึง อุปสงค์ (Demand) และ อุปทาน (Supply) ในการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายของนักลงทุนที่มีมุมมองต่อหุ้นของบริษัทฯ

อนึ่ง ที่ปรึกษาฯ ทำการประเมินมูลค่าหุ้นโดยคำนวณมูลค่าและปริมาณการซื้อขายย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 4 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ มีการซื้อขาย อนึ่ง หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP เนื่องจากไม่ผ่านเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อย (Free Float) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2568 เป็นต้นมา

โดยจากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดสามารถคำนวณได้ดังนี้

ระยะเวลาย้อนหลัง นับถึงวันที่ 4 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นวันทำการวันสุดท้ายที่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ	ปริมาณซื้อขาย เฉลี่ย (พันหุ้น/วัน)	มูลค่าหุ้นที่ ซื้อขายเฉลี่ย (ล้านบาท)	ราคาตลาดถัว เฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (บาทต่อหุ้น)
ย้อนหลัง 7 วัน	97.6	516.4	5.29
ย้อนหลัง 15 วัน	59.1	311.7	5.28
ย้อนหลัง 30 วัน	34.2	180.3	5.27
ย้อนหลัง 90 วัน	38.4	200.1	5.21
ย้อนหลัง 120 วัน	35.6	185.2	5.21
ย้อนหลัง 150 วัน	29.9	155.4	5.20
ย้อนหลัง 180 วัน	27.7	143.8	5.19
ย้อนหลัง 360 วัน	22.2	111.9	5.05
ช่วงราคาหุ้นในช่วงระยะเวลาย้อนหลัง 7 - 360 วันทำการ นับถึงวันที่ 4 มิถุนายน 2568			5.05 - 5.29

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าว พบว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 5.05 – 5.29 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีดังกล่าว เป็นการสะท้อนมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งตามอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุน ซึ่งอาจมีปัจจัยอื่นที่ส่งผลต่อราคาหุ้น ณ ช่วงเวลานั้นๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจ สภาพตลาดหุ้น ดอกเบี้ย หรือปัจจัยระยะสั้นอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งทำให้ราคาหุ้นไม่เป็นไปตามมูลค่าที่แท้จริง (Fair Price) โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้ หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP เนื่องจากไม่ผ่านเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อย (Free Float) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2568 เป็นเหตุให้ปริมาณการซื้อขายหุ้นมีความผันผวนระยะสั้น ก่อนช่วงเวลาสุดท้ายก่อนการถูกระงับการซื้อขาย ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยวิธีมูลค่าตามราคาตลาดด้วยเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สะท้อนกลไกของอุปสงค์ (Demand) และอุปทาน (Supply) ที่นักลงทุนมีต่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ

4) วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาด (Market Comparable Approach)

วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาด (Market Comparable Approach) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าของหุ้น โดยเปรียบเทียบกับบริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน บนสมมติฐานว่าบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงกันควรมีอัตราส่วนมูลค่าในตลาดที่ใกล้เคียงกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ที่นำมาเปรียบเทียบนั้นอาจมีความแตกต่างกัน อาทิ ขนาดของบริษัทฯ โครงสร้างรายได้ โครงสร้างต้นทุน และนโยบายการลงทุน เป็นต้น ซึ่งเป็นข้อจำกัดของการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยวิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาด

ทั้งนี้ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาด ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการประเมินมูลค่าโดยใช้อัตราส่วนมูลค่าในตลาดดังต่อไปนี้

1. อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Ratio หรือ P/BV Ratio)
2. อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio หรือ P/E Ratio)

ในการนี้ ที่ปรึกษาฯ กำหนดเกณฑ์ในการคัดเลือกบริษัทที่เทียบเคียงที่ในอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ โดยพิจารณาบริษัทที่มีลักษณะการดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกัน และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อใช้อ้างอิงจำนวน 9 บริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ชื่อย่อ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ล้านบาท			
			มูลค่าตลาด ¹	สินทรัพย์รวม ¹	รายได้รวม ¹	กำไรสุทธิ ¹
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOBKH	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาการลงทุนธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	2,688.1 ²	5,773.3	934.1	(162.3)
บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	ASP	ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง โดยธุรกิจหลักในปัจจุบันประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ และธุรกิจการร่วมลงทุน	4,674.6	13,986.2	1,926.8	241.6

บริษัท	ชื่อย่อ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ล้านบาท			
			มูลค่าตลาด ¹	สินทรัพย์รวม ¹	รายได้รวม ¹	กำไรสุทธิ ¹
บริษัท คันทรีกรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	CGH	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นบริษัทแกน	2,242.3	9,583.8	1,254.9	(120.1)
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	FSX	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ให้บริการด้านการเงินการลงทุนอย่างครอบคลุม ประกอบไปด้วยธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า	1,002.6	7,575.3	1,310.1	(162.7)
บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GBX)	GBX	ประกอบธุรกิจโดยลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น อาทิ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และ บริษัท เอเชีย อีควิตี เวเนเจอร์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจลงทุนหรือร่วมลงทุนในบริษัทอื่น ที่มีใช้ธุรกิจการเงิน หรือเกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงิน	490.1	3,002.6	588.0	(12.4)
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KGI)	KGI	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้ (1) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) คำหลักทรัพย์ (3) ที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (6) นายทะเบียนหลักทรัพย์ (7) ที่ปรึกษาทางการเงิน (8) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด (9) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ (10) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	7,807.7	16,765.3	3,832.9	983.2
บริษัท หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MST	ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ครบวงจร ให้บริการลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบัน ทั้งในด้านซื้อขายหลักทรัพย์ในและต่างประเทศ กองทุน ตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์การลงทุนอื่น ๆ รวมถึงให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและวาณิชธนกิจ เช่น การจัดหาเงินทุน การเสนอขายหลักทรัพย์ และการควบรวมกิจการ	3,881.5	13,729.4	2,446.1	295.4
บริษัท นิวส์เน็ตเวิร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	NEWS	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร และธุรกิจเทคโนโลยีทางการเงิน (FINTECH) รวมถึงธุรกิจการอบรมสัมมนาให้คำแนะนำและให้ความรู้ที่จำเป็นเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหุ้นทั้งทางออนไลน์และออฟไลน์ (Investment Academy) และธุรกิจอื่นที่สนับสนุนหรือเกี่ยวเนื่อง	1,836.5	1,980.1	340.6	(212.1)

บริษัท	ชื่อย่อ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ล้านบาท			
			มูลค่าตลาด ¹	สินทรัพย์รวม ¹	รายได้รวม ¹	กำไรสุทธิ ¹
บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)	TNITY	ประกอบธุรกิจโดยการลงทุน (Holding Company) ใน 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ (1) ธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน (2) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษา	488.8	4,211.9	553.3	(28.6)
บริษัท เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	XPG	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ผ่านทางบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในการประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการการค้าหลักทรัพย์	5,136.1	12,310.6	935.2	202.8

หมายเหตุ: 1/ มูลค่าสินทรัพย์รวม รายได้ กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และมูลค่าตลาด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

2/ มูลค่าตลาด ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2568 ก่อนหุ้นของบริษัทฯ ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP เนื่องจากไม่ผ่านเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อย (Free Float) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด มีรายละเอียดดังนี้

4.1) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)

วิธีการประเมินมูลค่าของส่วนผู้ถือหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Ratio Approach) เป็นการใช่มูลค่าตามบัญชีจากงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่ได้ผ่านการสอบทานแล้วจากผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งเท่ากับ 4,080.3 ล้านบาท มาคูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีของหลักทรัพย์อ้างอิงของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันกับบริษัทฯ ย้อนหลัง 7 วัน จนถึง 360 วัน นับจากวันที่ 11 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งเป็นวันที่การก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนี้

ชื่อย่อบริษัท	ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง ของอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV) (เท่า)							
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	90 วัน	120 วัน	150 วัน	180 วัน	360 วัน
ASP	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	1.0
CGH	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
FSX	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.5
GBX	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.5
KGI	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.1
MST	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	1.0
NEWS	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.7	1.6
TNITY	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.5
XPG	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5	0.6	0.6	0.7
ค่าเฉลี่ย	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.8
มูลค่าตามบัญชีของบริษัทฯ (ล้านบาท)	4,080.3							
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	2,856.2	2,891.2	2,949.9	2,986.5	2,952.7	2,954.7	2,983.4	3,289.9
ราคาหุ้น (บาทต่อหุ้น)	5.68	5.75	5.87	5.94	5.88	5.88	5.94	6.55

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี จะได้มูลค่าของส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อยู่ในช่วง 2,856.2 - 3,289.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.68 - 6.55 บาทต่อหุ้น

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สามารถสะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัทฯ และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ นอกจากนี้ มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นการอ้างอิงข้อมูลงบการเงินในอดีต ซึ่งไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่า วิธีดังกล่าวเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ ไม่เหมาะสม ต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ

4.2) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น เป็นการนำข้อมูลกำไรสุทธิของบริษัทฯ คูณด้วยค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหลักทรัพย์อ้างอิงของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันกับบริษัทฯ

บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง จากวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ (162.3) ล้านบาท อนึ่ง ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการปรับปรุงกำไรดังกล่าวโดยการตัดรายการขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม (goodwill) จำนวน 250.0 ล้านบาท เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานปกติที่แท้จริงของบริษัทฯ เนื่องจากที่ปรึกษาฯ เห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวและไม่มีแนวโน้มเกิดขึ้นซ้ำในอนาคต นอกจากนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ ได้ตัด

ค่าความนิยมออกจากบัญชีแล้วทั้งจำนวน ดังนั้น รายการค่าความนิยมดังกล่าวจะไม่เกิดขึ้นอีก หากบริษัทฯ ไม่ทำการรวบรวมกิจการเพิ่มเติมในอนาคต

โดยวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นดังกล่าว เป็นการนำกำไรสุทธิภายหลังการปรับปรุง สำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลังจากวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 87.7 ล้านบาท มาคูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นอ้างอิง ย้อนหลัง 7 วัน จนถึง 360 วัน นับจากวันที่ 11 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งเป็นวันที่การก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนี้

ชื่อย่อบริษัท	ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง ของอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV) (เท่า)							
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	90 วัน	120 วัน	150 วัน	180 วัน	360 วัน
ASP	24.2	24.3	25.1	25.5	24.0	21.5	20.1	16.6
CGH	74.9	77.0	78.9	58.6	46.8	38.9	34.0	29.2
FSX	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
GBX	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.1	15.0
KGI	9.3	9.3	9.4	9.5	9.4	9.5	9.6	10.0
MST	10.4	10.4	10.5	10.4	10.2	10.1	10.2	12.4
NEWS	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
TNITY	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
XPG	25.8	26.0	26.4	29.4	33.2	37.2	40.5	56.2
ค่าเฉลี่ย	28.9	29.4	30.1	26.7	24.7	23.4	20.8	23.2
กำไรสุทธิสำหรับงวด 12 เดือนย้อนหลัง (ล้านบาท) หลังการปรับปรุง	87.7							
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	2,534.6	2,579.5	2,636.2	2,339.3	2,169.2	2,055.3	1,819.9	2,035.8
ราคาหุ้น (บาทต่อหุ้น)	5.04	5.13	5.25	4.66	4.32	4.09	3.62	4.05

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น จะได้มูลค่าของส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อยู่ในช่วง 1,819.9 - 2,636.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.62 – 5.25 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สามารถสะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัทฯ และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ รวมไปถึงวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ ไม่เหมาะสม ต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ

5) วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

ที่ปรึกษา ประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2567 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

อนึ่ง ที่ปรึกษา ได้ทำการคาดการณ์กระแสเงินสดอิสระของบริษัทฯ (Free Cash Flow to Firm: FCFF) สำหรับอนาคตเป็นระยะเวลาประมาณ 5 ปี โดยนับแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2573 จากนั้นจึงนำกระแสเงินสดเหล่านี้มาคำนวณหามูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ต้นทุนเงินทุนถ่วงน้ำหนักของบริษัท (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ซึ่งสะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากผู้ถือหุ้นและโครงสร้างเงินทุนของบริษัท นอกจากนี้ ที่ปรึกษา ได้คำนึงถึงมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value) โดยสมมติว่าบริษัทฯ ยังคงดำเนินกิจการต่อไปในอนาคต (Going Concern) ภายใต้สภาพแวดล้อมปัจจุบัน

ในการจัดทำประมาณการทางการเงินนี้ ที่ปรึกษา อ้างอิงข้อมูล สมมติฐานที่ได้รับจากบริษัทฯ และจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อมูลอุตสาหกรรม เพื่อวัตถุประสงค์ในการพิจารณาหามูลค่ายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้เท่านั้น ทั้งนี้ หากภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ รวมทั้งสถานการณ์ภายในของบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญจากสมมติฐานที่กำหนด มูลค่าหุ้นที่ประเมินได้ตามวิธีนี้จะเปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน

สมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณการทางการเงิน มีรายละเอียดดังนี้

○ สมมติฐานด้านรายได้

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจที่มีรายได้แบ่งออกเป็น 5 ประเภทหลัก ได้แก่ (1) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ (3) รายได้ดอกเบี้ย (4) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และ (5) รายได้อื่น โดยสมมติฐานที่สำคัญของรายได้แต่ละประเภท มีดังนี้

(1) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าที่สำคัญ ได้แก่ 1) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และ 2) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยรายได้ดังกล่าว เกิดขึ้นจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ คิดจากลูกค้า ซึ่งประกอบด้วย กลุ่มลูกค้านักลงทุนรายย่อย และกลุ่มลูกค้านักลงทุนสถาบัน

โดยในปี 2565- 2567 และไตรมาสที่ 1-3 ของปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้ดังกล่าว เท่ากับ 995.6 ล้านบาท 654.9 ล้านบาท 555.4 ล้านบาท และ 353.7 ล้านบาท ตามลำดับ

1) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกิดจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่บริษัทฯ คิดค่าธรรมเนียมจากลูกค้า

ที่ปรึกษา ประเมินการโดยอ้างอิงข้อมูลในอดีต ได้แก่ มูลค่าการซื้อขายของตลาด ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ และอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี (ปี 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1-3 ของปี 2568 ซึ่ง

ที่ปรึกษา มองว่าเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสม เนื่องจากช่วงระยะเวลาดังกล่าวครอบคลุมทั้งช่วงเวลาที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนจากปัจจัยภายนอกและช่วงเวลาที่ตลาดทยอยฟื้นตัว จึงช่วยให้ค่าเฉลี่ยมูลค่าการซื้อขายสะท้อนสถานะตลาดที่เหมาะสมโดยมิได้พิจารณาเฉพาะปีที่มีผลการดำเนินงานสูงหรือต่ำเป็นกรณีพิเศษเพียงปีใดปีหนึ่ง

- สมมติฐานมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาด

ที่ปรึกษา สมมติให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดในแต่ละปีของช่วงระยะเวลาประมาณการ ปรับตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และเข้าสู่ระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยมูลค่าการซื้อขายย้อนหลัง 5 ปี (พ.ศ. 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1-3 ของปี 2568 ในช่วงปีสุดท้ายของระยะเวลาประมาณการ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตแบบทบต้นที่ร้อยละ 4.8 ต่อปีตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ นับจากปี 2567

- สมมติฐานส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท

บริษัท มีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2565 – 2567 และช่วงไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 เท่ากับร้อยละ 2.2 ร้อยละ 1.9 ร้อยละ 1.8 และร้อยละ 1.7 ตามลำดับ โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท ลดลง ซึ่งสะท้อนให้เห็นผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงส่วนแบ่งการตลาดและระดับการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท พบว่า บริษัท จะสามารถรักษาส่วนแบ่งการตลาดในระดับใกล้เคียงปัจจุบันได้จากฐานลูกค้าที่มีความมั่นคงและความสัมพันธ์ระยะยาว ทั้งในกลุ่มลูกค้ารายย่อยที่ใช้บริการผ่านผู้แนะนำการลงทุน และกลุ่มลูกค้าสถาบันที่มีความต่อเนื่องในการใช้บริการ ทำให้บริษัท มีรายได้ค่านายหน้าที่เหมาะสม ด้วยเหตุผลดังกล่าว ที่ปรึกษา พิจารณากำหนดสมมติฐานในการประมาณการส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท ในช่วงปี 2569 – 2573 ให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับส่วนแบ่งการตลาด ณ ช่วงไตรมาสที่ 1 – 3 ของปี 2568 ตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการที่ร้อยละ 1.7

- สมมติฐานด้านอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายเฉลี่ย

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ คูณด้วยอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยของบริษัท โดยที่ปรึกษา สมมติให้ อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายเฉลี่ย เท่ากับประมาณร้อยละ 0.13 ของมูลค่าการซื้อขายของบริษัท ซึ่งเป็นอัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ยที่บริษัท เรียกเก็บได้จริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 (สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568) และคงอยู่ในระดับเดียวกันตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ การเลือกใช้อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ยจากข้อมูลล่าสุดดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมมติฐานสะท้อนสถานะการแข่งขันและโครงสร้างค่าธรรมเนียมในตลาดปัจจุบันอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากลูกค้าแต่ละรายจะขึ้นอยู่กับปัจจัยเฉพาะราย อาทิ ผลจากการเจรจาต่อรองระดับและปริมาณการซื้อขาย ช่องทางการซื้อขาย ตลอดจนประเภทและขอบเขตของบริการเสริมที่ได้รับ ดังนั้น อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนล่าสุดจึงสะท้อนระดับค่าธรรมเนียมที่บริษัท สามารถเรียกเก็บได้อย่างเหมาะสม ภายใต้โครงสร้างฐานลูกค้าและรูปแบบการให้บริการในปัจจุบัน

2) รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เกิดจากการค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (TFEX)

ที่ปรึกษา ประเมินการโดยอ้างอิงข้อมูลในอดีต ได้แก่ 1) จำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมของตลาด 2) ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ และ 3) อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายเฉลี่ย ย้อนหลัง 5 ปี (ปี 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 ซึ่งที่ปรึกษา มองว่าเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสม เนื่องจากช่วงระยะเวลาดังกล่าวครอบคลุมทั้งช่วงเวลาในตลาดที่มีความผันผวนจากปัจจัยภายนอกและช่วงเวลาที่ตลาดทยอยฟื้นตัว จึงช่วยให้ค่าเฉลี่ยมูลค่าการซื้อขายสะท้อนสภาวะตลาดที่เหมาะสมโดยมิได้พิจารณาเฉพาะปีที่มีผลการดำเนินงานสูงหรือต่ำเป็นกรณีพิเศษเพียงปีใดปีหนึ่ง

- สมมติฐานจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมของตลาด

ที่ปรึกษา สมมติให้จำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมของตลาดในแต่ละปีของช่วงเวลาประมาณการ ปรับตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และเข้าสู่ระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยมูลค่าการซื้อขายย้อนหลัง 5 ปี (พ.ศ. 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 ในช่วงปีสุดท้ายของระยะเวลาประมาณการ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตแบบทบต้นที่ร้อยละ 3.8 ต่อปีตลอดช่วงเวลาประมาณการ นับจากปี 2567

- สมมติฐานส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าปี 2565 – 2567 และช่วงไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 เท่ากับร้อยละ 2.0 ร้อยละ 1.5 ร้อยละ 1.2 และร้อยละ 1.1 ตามลำดับ โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ลดลงซึ่งสะท้อนให้เห็นผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงส่วนแบ่งการตลาดและระดับการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ พบว่า บริษัทฯ จะสามารถรักษาส่วนแบ่งการตลาดในระดับใกล้เคียงปัจจุบันได้จากฐานลูกค้าที่มีความมั่นคงและความสัมพันธ์ระยะยาว ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าที่เหมาะสม ด้วยเหตุผลดังกล่าว ที่ปรึกษา พิจารณากำหนดสมมติฐานในการประมาณการส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ในช่วงปี 2569 – 2573 ให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับส่วนแบ่งการตลาด ณ ช่วงไตรมาสที่ 1 – 3 ของปี 2568 ตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการที่ร้อยละ 1.1

- สมมติฐานด้านอัตราค่านายหน้าซื้อขายสัญญาล่วงหน้าเฉลี่ย

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าคำนวณจาก จำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคูณด้วยอัตราค่านายหน้าซื้อขายสัญญาล่วงหน้าเฉลี่ยของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางฯ สมมติให้ อัตราค่านายหน้าซื้อขายสัญญาล่วงหน้าเฉลี่ยเท่ากับประมาณ 24 บาทต่อสัญญา ซึ่งเป็นอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยที่บริษัทฯ เรียกเก็บได้จริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 (สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568) และคงอยู่ในระดับเดียวกันตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ การเลือกใช้อัตราค่านายหน้าเฉลี่ยจากข้อมูลล่าสุดดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมมติฐานสะท้อน สภาวะการแข่งขันและโครงสร้างค่านายหน้าในตลาดปัจจุบัน อย่างแท้จริง

ทั้งนี้ อัตราค่านายหน้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าแต่ละรายจะขึ้นอยู่กับปัจจัยเฉพาะราย อาทิ ผลจากการเจรจาต่อรองระดับและปริมาณการซื้อขาย ช่องทางการซื้อขาย ตลอดจนจนประเภทและขอบเขตของบริการเสริมที่ได้รับ ดังนั้น อัตราค่านายหน้าเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนล่าสุดจึงสะท้อนระดับค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้อย่างเหมาะสม ภายใต้โครงสร้างฐานลูกค้าและรูปแบบการให้บริการในปัจจุบัน

รายการ (ล้านบาท)	2563A	2564A	2565A	2566A	2567A
จำนวนการทำการ (วัน)	239	241	241	243	244
การซื้อขายหลักทรัพย์					
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	122.2	159.3	141.3	98.8	87.0
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (รวมทุกกลุ่มลูกค้า)	2.9%	2.8%	2.2%	1.9%	1.8%
อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ย	0.12%	0.12%	0.12%	0.12%	0.12%
รายได้ค่านายหน้า – หลักทรัพย์	991.0	1,312.9	878.7	558.1	476.8
การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
จำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันสัญญา)	2,136.5	1,121.3	1,131.3	1,065.8	967.5
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (รวมทุกกลุ่มลูกค้า)	1.6%	1.8%	2.0%	1.5%	1.2%
อัตราค่านายหน้าเฉลี่ย (บาท/สัญญา)	11.6	20.1	21.2	24.3	22.2
รายได้ค่านายหน้า – สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	97.1	98.6	116.9	96.8	60.9
รวมรายได้ค่านายหน้า	1,088.2	1,411.5	995.6	654.9	555.4

รายการ (ล้านบาท)	2568F ^{1/}	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
จำนวนการทำการ (วัน)	243	243	243	243	243	243
การซื้อขายหลักทรัพย์						
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	80.9	86.8	93.1	99.9	107.1	114.9
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (รวมทุกกลุ่มลูกค้า)	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%
อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ย	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
รายได้ค่านายหน้า – หลักทรัพย์	419.1	449.6	482.3	517.3	554.9	595.2
การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า						
จำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันสัญญา)	847.8	910.5	978.0	1,050.4	1,128.2	1,211.7
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (รวมทุกกลุ่มลูกค้า)	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%
อัตราค่านายหน้าเฉลี่ย (บาท/สัญญา)	24.4	24.4	24.4	24.4	24.4	24.4
รายได้ค่านายหน้า – สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	55.7	59.8	64.2	69.0	74.1	79.6
รวมรายได้ค่านายหน้า	474.8	509.4	546.5	586.3	629.0	674.8

หมายเหตุ: ^{1/} ประมาณการปี 2568 จากข้อมูลจริงสำหรับไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 และปรับให้เป็นมูลค่าเต็มปีจากตัวเลขจริง (Annualized)

(2) รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการลงทุน และ ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

โดยในปี 2565 - 2567 และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้ดังกล่าว เท่ากับ 165.2 ล้านบาท 220.0 ล้านบาท 156.8 ล้านบาท และ 58.2 ล้านบาท ตามลำดับ

หนึ่ง ที่ปรึกษา ประเมินการโดยจัดกลุ่มรายได้ออกเป็นสองส่วน ได้แก่ 1) รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน และ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน และ 2) ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน และ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน

จากการพิจารณาลักษณะของธุรกิจ รายได้ดังกล่าวมีความผันผวนขึ้นอยู่กับจำนวนและขนาดของธุรกรรมในแต่ละปี รวมถึงสถานะเศรษฐกิจและตลาดทุน ทำให้รายได้ในแต่ละปีอาจสูงหรือแตกต่างกันได้อย่างมีนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จึงคำนวณค่าเฉลี่ยของรายได้ดังกล่าวต่อจำนวนพนักงานย้อนหลัง 5 ปี (พ.ศ. 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 และใช้ค่าเฉลี่ยดังกล่าว เป็นข้อมูลอ้างอิงของรายได้ตามสภาวะปกติของบริษัท โดยที่ปรึกษา เห็นว่า การใช้ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากสามารถช่วยลดผลกระทบจากปีที่มีรายได้สูงหรือต่ำผิดปกติ และสะท้อนภาพรวมของวงจรกิจได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลเพียงปีใดปีหนึ่ง

โดยในปีฐาน พ.ศ. 2568 รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน และ รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท อยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับอดีต เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนที่ชะลอตัว ที่ปรึกษา จึงได้ตั้งสมมติฐานให้รายได้ต่อจำนวนพนักงานในช่วงประมาณการทยอยปรับเพิ่มจากระดับปัจจุบัน ไปสู่ระดับค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี จนกระทั่งรายได้ใกล้เคียงระดับปกติในระยะยาวภายในช่วงปลายงวดประมาณการ แนวทางนี้จะช่วยให้รายได้ที่ใช้ในการประเมินมูลค่ามีความสมมูลมากขึ้น ลดอิทธิพลจากความผันผวนของรายได้ในแต่ละปี สะท้อนศักยภาพการหารายได้จากธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท ภายใต้สภาวะตลาดที่กลับเข้าสู่ระดับปกติในระยะกลางถึงยาวได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ จำนวนพนักงานอ้างอิงตามข้อมูลในปี 2568 โดยไม่กำหนดให้มีการเพิ่มจำนวนพนักงานเพิ่มเติม อ้างอิงจากการคาดการณ์ของฝ่ายบริหาร

2) ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

รายได้จากค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นรายได้ที่บริษัท ได้รับจากการดำเนินการเป็นตัวแทนในการสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับบริษัทจัดการกองทุนต่างๆ

หนึ่ง ธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของบริษัท ยังคงอยู่ในช่วงเริ่มต้นการขยายตัว โดยรายได้ดังกล่าวมีการปรับตัว จากในช่วงปี 2563 – 2565 รายได้เฉลี่ยอยู่ที่ปีละประมาณ 2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 30 และ 55 ล้านบาทในปี 2566 และ 2567 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักเกิดจากทีมบริหารความมั่งคั่งชุดใหม่เพิ่งเริ่มดำเนินการในช่วง 2 – 3 ปีที่ผ่านมา ดังนั้น รายได้จากค่าธรรมเนียมในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ยังไม่สะท้อนศักยภาพของธุรกิจนี้อย่างเต็มที่ ที่ปรึกษา จึงกำหนดค่าเฉลี่ยรายได้ต่อจำนวนพนักงานในทีมบริหารความมั่งคั่ง ย้อนหลัง 2 ปี (พ.ศ. 2566 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 และใช้ค่าเฉลี่ยดังกล่าว เป็นข้อมูลอ้างอิงของรายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนตามสภาวะปกติของบริษัท โดยที่ปรึกษา ได้ตั้งสมมติฐานให้รายได้ต่อจำนวนพนักงานในช่วงประมาณการทยอยปรับเพิ่มจากระดับปัจจุบัน ไปสู่ระดับค่าเฉลี่ยดังกล่าวภายในช่วงปลายงวดประมาณการ ทั้งนี้ จำนวนพนักงานอ้างอิงตามข้อมูลในปี 2568 โดยไม่กำหนดให้มีการเพิ่มจำนวนพนักงานเพิ่มเติม อ้างอิงจากการคาดการณ์ของฝ่ายบริหาร

(3) รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยประกอบด้วยรายได้จากเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและพันธบัตรรัฐบาล และอื่น ๆ โดยรายได้ดอกเบี้ยในปี 2565 – 2567 และไตรมาสที่ 1 – 3 ของปี 2568 เท่ากับ 115.3 ล้านบาท 191.7 ล้านบาท 213.9 ล้านบาท และ 133.5 ล้านบาท ตามลำดับ

จากการพิจารณาลักษณะของธุรกิจ รายได้ดังกล่าวมีความผันผวนขึ้นอยู่กับสภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน ที่ปรึกษา จึงได้กำหนดสมมติฐานให้ ค่าเฉลี่ยรายได้ดอกเบี้ยต่อยอดเงินฝากและพันธบัตรรัฐบาลจะทยอยปรับตัวเข้าสู่ระดับ ค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง ในช่วงงวดสุดท้ายของระยะเวลาประมาณการ อนึ่ง ฐานยอดเงินฝากและการลงทุนสภาพคล่องที่ นำมาคำนวณดอกเบี้ยรับ กำหนดจากยอดเงินฝากและการลงทุนสภาพคล่องรวม ทั้งในส่วนที่เป็นเงินของลูกค้าและของ บริษัทฯ และกำหนดให้ยอดเงินฝากคงที่เท่ากับยอด ณ 30 กันยายน 2568 ตลอดระยะเวลาประมาณการ

(4) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย กำไรและผลตอบแทนจากหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขาย และ กำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขายตราสารหนี้และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) โดยรายได้ดังกล่าวในปี 2565 – 2567 และไตรมาสที่ 1 – 3 ของปี 2568 เท่ากับ 76.2 ล้านบาท 56.6 ล้านบาท 67.5 ล้านบาท และ 92.5 ล้านบาท ตามลำดับ

จากการพิจารณาลักษณะของธุรกิจ รายได้ดังกล่าวมีความผันผวนขึ้นอยู่กับสภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน ที่ปรึกษา จึงได้กำหนดสมมติฐานให้ กำไรและผลตอบแทนจากจากหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขาย จะเปลี่ยนแปลงตามอัตรา ผลตอบแทนจากหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขาย ซึ่งจะทยอยปรับตัวเข้าสู่ระดับค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง ในช่วงงวดสุดท้ายของ ระยะเวลาประมาณการ ทั้งนี้ สำหรับ กำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขายตราสารหนี้และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) เกิดจากการที่บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จำหน่ายตราสารหนี้และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) ให้แก่ ลูกค้า โดยรับส่วนต่างกำไรจากราคาเสนอขายสุทธิ ซึ่งขึ้นอยู่กับโครงสร้างผลิตภัณฑ์ สภาพตลาด และความต้องการ ของลูกค้าในแต่ละช่วงเวลา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เริ่มมีรายการดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2567 ทำให้ยังไม่มีข้อมูลผล การดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปี ที่ปรึกษา จึงพิจารณาให้รายได้ดังกล่าวเท่ากับค่าเฉลี่ยของรายได้ครึ่งปีหลังของปี 2567 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2568 ตลอดระยะเวลาประมาณการ

(5) รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินธุรกิจหลักด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องโดยตรง เช่น กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น ๆ ที่ปรึกษา สมมติให้รายได้อื่นของบริษัทฯ ในปี 2569 มีมูลค่าใกล้เคียงกับ ค่าเฉลี่ยรายได้อื่นย้อนหลัง 5 ปี และปรับตัว เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.0 ต่อปี อ้างอิงค่าเฉลี่ยอัตราการเติบโตของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของไทยย้อนหลัง 20 ปี

ตารางสรุปรายได้ของบริษัท สำหรับปีในอดีต (2563 – 2567) และปีประมาณการ (2568 – 2573)

รายการ (ล้านบาท)	2563A	2564A	2565A	2566A	2567A
รายได้ค่านายหน้า	1,090.0	1,413.7	995.6	654.9	555.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	99.9	60.9	165.2	220.0	156.8
รายได้ดอกเบี้ย	115.7	108.5	115.3	191.7	213.9
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	48.9	57.9	76.2	56.6	67.5
รายได้อื่น	35.4	25.3	34.3	20.4	33.5
รวมรายได้	1,390.0	1,666.3	1,386.7	1,143.5	1,027.2

รายการ (ล้านบาท)	2568F ¹	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
รายได้ค่านายหน้า	474.8	509.4	546.5	586.3	629.0	674.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	77.6	97.6	117.6	137.6	157.7	177.7
รายได้ดอกเบี้ย	175.6	151.7	147.3	142.8	138.2	133.4
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	123.3	102.8	95.4	88.0	80.7	73.3
รายได้อื่น	26.4	29.8	30.4	31.0	31.6	32.3
รวมรายได้	877.7	891.2	937.2	985.7	1,037.1	1,091.4

หมายเหตุ: ^{1/} ประมาณการปี 2568 จากข้อมูลจริงสำหรับไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 และปรับให้เป็นมูลค่าเต็มปีจากตัวเลขจริง (Annualized)

○ **สมมติฐานด้านค่าใช้จ่าย**

(1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ที่ปรึกษา ประเมินการเงินเดือนและสวัสดิการพนักงานโดยอ้างอิงจำนวนเงินเดือนและสวัสดิการเฉลี่ยต่อคนต่อปีในอดีตของบริษัท โดยให้จำนวนเงินเดือนและสวัสดิการเฉลี่ยต่อคนเติบโตจากช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 ซึ่งเท่ากับ 0.70 ล้านบาทต่อคนต่อปี หนึ่ง ที่ปรึกษา ได้ กำหนดจำนวนพนักงานเท่ากับ 566 คนตลอดระยะเวลาประมาณการ เนื่องจากจากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร บริษัท ไม่มีนโยบายเพิ่มจำนวนพนักงาน นอกจากนี้ กำหนดให้ ค่าใช้จ่ายโบนัส และค่าตอบแทนตามผลงาน ต่อพนักงาน ปี 2569 – 2573 อยู่ช่วง 0.2 ล้านบาท ต่อพนักงาน 1 คน โดยในการจัดทำประมาณการทางการเงินในครั้งนี้ ที่ปรึกษา อ้างอิงข้อมูลในอดีตของบริษัท รวมถึงการจ่ายผลตอบแทนในช่วงไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 โดยค่าเฉลี่ยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานต่อรายได้รวม ในช่วงระยะเวลาประมาณการมีค่าเท่ากับร้อยละ 51.1 – 58.6 ของรายได้รวม

(2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายประกอบไปด้วย ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรม และค่าธรรมเนียมการแนะนำ ซึ่งที่ปรึกษา สมมติให้อัตราส่วนค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายต่อรายได้รวมในแต่ละปีของช่วงเวลาประมาณการ ปรับตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และเข้าสู่ระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยอัตราส่วนค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายต่อรายได้รวมย้อนหลัง 5 ปี (พ.ศ. 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 ในช่วงปีสุดท้ายของระยะเวลาประมาณการ ซึ่งมีค่าเท่ากับร้อยละ 13.3 ของรายได้รวม

(3) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย มี 2 ส่วนประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า และดอกเบี้ยจ่ายจากเงินสดของลูกค้า โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวในช่วงระยะเวลาประมาณการ คิดเป็นค่าเฉลี่ยร้อยละ 1.0 ของรายได้รวม ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้ใช้สมมติฐานประมาณการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยประมาณการให้บริษัทฯ ต่อบริษัทเช่าที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจ เช่า สัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงาน และอ้างอิงดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกิดขึ้นในอดีตย้อนหลัง 5 ปี (ปี 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 โดยอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยต่อหนี้สินตามสัญญาเช่าดังกล่าวคิดเป็น ร้อยละ 1.4

2) ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินสดของลูกค้า

ที่ปรึกษาฯ สมมติให้อัตราดอกเบี้ยจ่ายจากเงินสดของลูกค้าในแต่ละปีของช่วงเวลาประมาณการ ปรับตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และเข้าสู่ระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยอัตราดอกเบี้ยจ่ายจากเงินสดของลูกค้าย้อนหลัง 5 ปี (พ.ศ. 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 - 3 ของปี 2568 ซึ่งมีค่าเท่ากับร้อยละ 0.3

(4) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ที่ปรึกษาฯ ได้จัดทำประมาณการผลขาดทุนจากเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาว่าการขาดทุนด้านเครดิตไม่ได้เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่เป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นเป็นครั้งคราว ขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงได้กำหนดให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาประมาณการนี้ มีค่าเท่ากับค่าเฉลี่ยผลขาดทุนจากเครดิตที่เกิดขึ้นในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2563 – 2567) และไตรมาสที่ 1 – 3 ของปี 2568 ซึ่งมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.3 ล้านบาทต่อปี

(5) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจาก 1) สินทรัพย์ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ 2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และ 3) สินทรัพย์สิทธิการใช้ โดยจากการพิจารณาสินทรัพย์ต่างๆ ที่ปรึกษาฯ พบว่าสินทรัพย์มีตัวตนและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีอายุคงเหลือเฉลี่ยประมาณ 2 - 3 ปี และใช้อายุดังกล่าวเป็นฐานในการประมาณการค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์เดิม โดยใช้วิธีเส้นตรง (Straight Line Method) จนครบอายุคงเหลือของสินทรัพย์ อนึ่ง สำหรับสินทรัพย์ใหม่ ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาการลงทุนในสินทรัพย์ เพื่อบำรุงรักษาและทดแทนสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงานปกติ โดยสมมติให้สินทรัพย์ใหม่มีลักษณะและอายุการใช้งานใกล้เคียงกับสินทรัพย์เดิม ดังนั้น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ใหม่จึงคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงภายใต้อายุการใช้งานประมาณเดียวกัน อนึ่ง ทรัพย์สินดังกล่าวมีอายุการใช้งานเฉลี่ย 5 ปี

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาฯ ใช้ข้อมูลค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้เดิมเพื่อประมาณการค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้ใหม่ โดยสมมติให้สินทรัพย์สิทธิการใช้ใหม่ที่เกิดจากการต่ออายุสัญญาเช่า มีอายุการใช้งานใกล้เคียงกับสินทรัพย์เดิม และใช้วิธีเส้นตรงในการคำนวณค่าเสื่อมราคา (Straight Line Method) ตลอดระยะเวลาของสัญญาเช่า

(6) ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่น ประกอบไปด้วย ค่าเช่าอาคารสถานที่และอุปกรณ์ และค่าสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ และ ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อาทิเช่น ค่าใช้จ่ายด้านการขนส่งและการเดินทาง ค่าใช้จ่ายการสื่อสารข้อมูล ค่าธรรมเนียมและบริการทั่วไป และค่าใช้จ่ายภาษีที่เกี่ยวข้อง โดยที่บริษัทฯ กำหนดให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 ต่อปี อ้างอิงค่าเฉลี่ยอัตราการเติบโตของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของไทยย้อนหลัง 20 ปี

อนึ่ง สำหรับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยมของบริษัทฯ ได้มีการรับรู้ค่าความนิยมจากการซื้อที่มงาน และการรับโอนเจ้าหนี้ที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากบริษัทอื่นในอดีต โดยค่าความนิยมดังกล่าวแสดงในราคาทุนหักด้วยค่าเพื่อการด้อยค่า และบริษัทฯ ได้ดำเนินการทดสอบการด้อยค่าอย่างต่อเนื่อง จนปัจจุบันมีการรับรู้ค่าเพื่อการด้อยค่าครบเต็มจำนวนแล้ว ทำให้ไม่มีมูลค่าความนิยมคงเหลืออยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ จึงสมมติให้บริษัทฯ ไม่มีขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยมตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ

(7) ค่าใช้จ่ายภาษี

ที่บริษัทฯ กำหนดอัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 20.00 ของกำไรสุทธิก่อนหักภาษี โดยจำนวนภาษีขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและสถานะทางภาษีของบริษัทฯ ในแต่ละปี

ตารางสรุปค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ สำหรับปีในอดีต (2563 – 2567) และปีประมาณการ (2568 – 2573)

รายการ (ล้านบาท)	2563A	2564A	2565A	2566A	2567A
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(626.7)	(735.7)	(620.2)	(560.9)	(483.4)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	(172.5)	(170.6)	(186.7)	(173.7)	(177.7)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(13.9)	(9.5)	(10.2)	(18.5)	(14.2)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.1	0.0	(0.0)	(0.5)	(19.1)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(112.2)	(102.2)	(87.8)	(88.3)	(78.7)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(144.2)	(156.2)	(186.7)	(157.3)	(152.4)
ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	(17.4)	(5.8)	(15.7)	(32.5)	(252.7)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,086.8)	(1,180.0)	(1,107.2)	(1,031.8)	(1,178.2)

รายการ (ล้านบาท)	2568F ^{1/}	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(513.4)	(522.0)	(530.8)	(539.8)	(548.9)	(558.2)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	(100.3)	(105.3)	(114.3)	(124.0)	(134.4)	(145.6)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(9.2)	(9.4)	(9.6)	(9.7)	(9.9)	(10.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(0.4)	(3.3)	(3.3)	(3.3)	(3.3)	(3.3)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(74.1)	(77.9)	(78.9)	(88.0)	(78.6)	(78.6)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(163.2)	(166.5)	(169.8)	(173.2)	(176.7)	(180.2)
ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	(1.8)	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	(860.6)	(884.5)	(906.7)	(938.0)	(951.8)	(975.9)

หมายเหตุ: ^{1/} ประมาณการปี 2568 จากข้อมูลจริงสำหรับไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2568 และปรับให้เป็นมูลค่าเต็มปีจากตัวเลขจริง (Annualized)

○ **สมมติฐานเงินทุนหมุนเวียน**

ประมาณการจากข้อมูลปี 2563 จนถึงไตรมาสที่ 3 ของปี 2568 สรุปอัตราการหมุนเวียนสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนได้ดังนี้

รายการ	ค่าเฉลี่ยร้อยละของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	ร้อยละ 22.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ร้อยละ 139.8
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	ร้อยละ 39.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ร้อยละ 60.2

รายการ (ล้านบาท)	Q4/68F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ ด้านสินทรัพย์	3,842.6	3,947.4	4,054.8	4,160.7	4,264.4	4,365.0
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ ด้านหนี้สิน	1,374.6	1,474.6	1,581.8	1,696.9	1,820.3	1,952.7
การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	(0.1) ^{1/}	(4.8)	(0.1)	9.1	19.7	31.8

หมายเหตุ: 1/ การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ สำหรับไตรมาสที่ 4 ของปี 2568

○ **สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการลงทุน (Capital Expenditures)**

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาเงินลงทุนของบริษัทฯ โดยเป็นการลงทุนในส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยพิจารณาจากการลงทุนย้อนหลังตั้งแต่ปี 2563 จนถึงไตรมาสที่ 3 ของ ปี 2568 เพื่อสะท้อนระดับการลงทุนที่เกิดขึ้นจริงในอดีตภายใต้การดำเนินงานปกติ และใช้เป็นฐานในการประเมินความต้องการเงินลงทุนในอนาคต โดยกำหนดให้เงินลงทุนในส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนทั้งหมด คิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 35.9 ล้านบาทในปี 2569 และกำหนดให้เงินลงทุนมีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 2.0 ต่อปีตลอดระยะเวลาประมาณการ อ้างอิงค่าเฉลี่ยอัตราการเติบโตของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของไทยย้อนหลัง 20 ปี โดยที่ปรึกษาฯ เห็นว่าระดับการลงทุนดังกล่าวสะท้อนความต้องการในการบำรุงรักษาและปรับปรุงทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องในอนาคต

สรุปประมาณการทางการเงินของบริษัทฯ

โดยอาศัยข้อมูลและสมมติฐานที่กำหนดข้างต้น สรุปประมาณการทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 4 ปี 2568 และปี 2569 – 2573 ดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	Q4/68F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
งบกำไรขาดทุน						
รายได้ค่านายหน้า	121.1	509.4	546.5	586.3	629.0	674.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	19.4	97.6	117.6	137.6	157.7	177.7

รายได้ดอกเบี้ย	42.1	151.7	147.3	142.8	138.2	133.4
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	30.8	102.8	95.4	88.0	80.7	73.3
รายได้อื่น	6.6	29.8	30.4	31.0	31.6	32.3
รวมรายได้	220.0	891.2	937.2	985.7	1,037.1	1,091.4
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(196.7)	(806.6)	(827.8)	(850.0)	(873.2)	(897.4)
กำไรก่อนหักภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	23.4	84.7	109.3	135.7	163.9	194.0
กำไรสุทธิ	4.9	6.7	30.5	47.7	68.3	92.4
งบแสดงฐานะทางการเงิน						
สินทรัพย์รวม	5,778.1	5,884.9	6,022.6	6,185.3	6,377.0	6,601.8
หนี้สินรวม	1,693.0	1,793.0	1,900.2	2,015.3	2,138.7	2,271.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,085.1	4,091.9	4,122.3	4,170.0	4,238.3	4,330.7

○ **สมมติฐานอัตราคิดลด (Discount Rate)**

อัตราคิดลดที่นำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด สามารถหาได้จากคำนวณต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของต้นทุนทางการเงินของส่วนทุน (Cost of Equity: Ke) กับต้นทุนทางการเงินของส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Cost of Debt: Kd) ปรับด้วยผลประโยชน์ทางภาษีจากการจ่ายดอกเบี้ย ถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนของส่วนผู้ถือหุ้นและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยโดยมีสูตรการคำนวณดังต่อไปนี้

$$WACC = (Wd \times Kd \times (1-T)) + (We \times Ke)$$

ตัวแปร	ความหมาย	อัตราที่ใช้ (ร้อยละ)
Wd	สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อรวมส่วนของทุนและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดยอ้างอิงจากงบการเงินล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567	ไม่มี
We	สัดส่วนของทุนต่อรวมส่วนของทุนและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดยอ้างอิงจากงบการเงินล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567	100
T	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20.00
Kd	ต้นทุนทางการเงินของส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ไม่มี
Ke	ต้นทุนทางการเงินของส่วนทุน	8.1
WACC	ต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนัก	8.1

ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินของส่วนทุน หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (Ke) ที่ปรึกษา คำนวณจาก Capital Asset Pricing Model (CAPM) ดังนี้

$$Ke = Rf + (\beta \times (Rm - Rf))$$

○

ตัวแปร	ความหมาย	อัตราที่ใช้
Rf	อัตราผลตอบแทนของการลงทุนที่ปราศจากความเสี่ยง ซึ่งในการคำนวณในครั้งนี้ใช้ผลตอบแทนจากพันธบัตรรัฐบาล (Government bond) ของประเทศไทย อายุ 30 ปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุยาวที่สุด ที่รัฐบาลมีการออกและเสนอขายอย่างต่อเนื่อง โดยมีสมมติฐานว่าธุรกิจยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis)	ร้อยละ 2.6
β (Beta)	ค่าสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยง (Beta) โดยที่บริษัทฯ ไม่สามารถใช้ค่า Beta ของบริษัทฯ โดยตรงได้ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ขึ้นเครื่องหมาย SP เพื่อหยุดการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ มาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2568 ด้วยเหตุนี้ Beta ที่ใช้ในการคำนวณจึงเป็นของบริษัทที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกับบริษัทฯ และเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ข้อมูลของบริษัทคู่เทียบ มีรายละเอียดตั้งหน้า 5 ของรายงานฉบับนี้) โดยใช้ค่า Beta ของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันแบบปราศจากหนี้ (Unlevered Beta) ทั้งนี้ หลังจากคำนวณ Unlevered Beta ที่บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงให้เป็นค่า Beta ที่สะท้อนเป้าหมายโครงสร้างทางการเงิน (Levered Beta) ของบริษัทฯ	0.72
Rm	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยอ้างอิงข้อมูลจากดัชนีผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ (SET Total Return Index: TRI Index) นับตั้งแต่วันฐาน (Base Date) คือวันที่ 2 มกราคม 2545 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สะท้อนภาพรวมผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนในระยะยาวที่สุด ตั้งแต่วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มเผยแพร่ข้อมูลดัชนีดังกล่าว ซึ่งรวมทั้งส่วนต่างกำไรจากราคาหลักทรัพย์ และสิทธิประโยชน์ในรูปแบบเงินปันผล ที่มีการนำกลับไปลงทุนใหม่ (Reinvestment) ทำให้สามารถวัดผลการดำเนินงานจากการถือครองหลักทรัพย์ในระยะยาวได้	ร้อยละ 10.3

○ **สมมติฐานอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value Growth)**

ที่บริษัทฯ กำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value Growth) เท่ากับร้อยละ 2.0 ต่อปี อ้างอิงค่าเฉลี่ยอัตราการเติบโตของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของไทยย้อนหลัง 20 ปี

สรุปประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทฯ (Free Cash Flow to Firm: FCFF)

โดยอาศัยข้อมูลและสมมติฐานที่กำหนดข้างต้น สรุปมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดสำหรับไตรมาสที่ 4 ปี 2568 และปี 2569 – 2573 ดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	Q4/ 68F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
กำไรจากการดำเนินงานหลังหักภาษี (NOPAT)	4.9	6.7	30.5	47.7	68.3	92.4
(+) ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	18.5	77.9	78.9	88.0	78.6	78.6
(-) ค่าใช้จ่ายลงทุน	0.0	(35.9)	(36.7)	(37.4)	(38.1)	(38.9)
(-) การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	0.1	(4.8)	(0.1)	9.1	19.7	31.8
(-) ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(11.7)	(47.7)	(48.6)	(49.6)	(50.6)	(51.6)
กระแสเงินสดของบริษัทฯ (Free Cash Flow to Firm)	11.8	(3.8)	23.9	57.8	77.8	112.2
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (PV of FCFF)	11.6	(3.4)	20.1	44.9	55.9	74.6

รายการ (ล้านบาท)	จำนวน
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	203.6
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (PV of Terminal Value)	1,250.6
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	1,454.2
(+) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	1,483.2
(-) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	0.0
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Equity Value)	2,937.4
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (หุ้น)	502.4
มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (บาทต่อหุ้น)	5.85

มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ของบริษัทฯ ในกรณีฐาน เท่ากับ 2,937.4 ล้านบาท หรือเท่ากับ 5.85 บาทต่อหุ้น

The equity value of the Company, as derived under the Discounted Cash Flow (DCF) approach based on the base case scenario, amounts to THB 2,937.4 million, equivalent to THB 5.85 per share.

○ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity analysis)

ที่ปรึกษา ได้ทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นของ บริษัทฯ โดยพิจารณาถึงปัจจัยสำคัญที่มีแนวโน้มจะเปลี่ยนแปลง อันได้แก่

- 1) อัตราคิดลด (Discount Rate): ที่ปรึกษา ปรับอัตราคิดลดเพิ่มขึ้น/ลดลงร้อยละ 1.00 จากกรณีฐาน
- 2) มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดเฉลี่ยต่อวันในแต่ละปีของช่วงเวลาประมาณการ: ที่ปรึกษา ปรับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้น/ลดลง ร้อยละ 10 จากกรณีฐาน

มูลค่าหุ้นของบริษัทฯ (บาทต่อหุ้น)		อัตราคิดลด				
		7.1%	7.6%	8.1% กรณีฐาน	8.6%	9.1%
การปรับตัวของ มูลค่าการซื้อขาย	ลดลง 10.0%	6.15	5.84	5.58	5.36	5.17
	ลดลง 5.0%	6.32	5.99	5.71	5.48	5.27
	กรณีฐาน	6.50	6.14	5.85	5.59	5.38
	เพิ่มขึ้น 5.0%	6.64	6.26	5.94	5.68	5.45
	เพิ่มขึ้น 10.0%	6.77	6.38	6.05	5.77	5.53

จากการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) อยู่ในช่วง 5.17 – 6.77 บาทต่อหุ้น โดยมูลค่าตามกรณีฐาน (Base Case) จะได้มูลค่าหุ้นสามัญเท่ากับ 5.85 บาทต่อหุ้น

ในการนี้ ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษา ได้เห็นว่าสมเหตุสมผล ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าวิธีนี้เป็นวิธีที่**เหมาะสม**ในการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท

สรุปการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท

ที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่าของบริษัท ด้วยวิธีต่าง ๆ ที่กล่าวมาข้างต้น โดยสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้นของบริษัท (บาทต่อหุ้น)	ความเห็นของที่ปรึกษา
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)	8.12	วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีเป็นวิธีที่สะท้อนถึงฐานะการเงินขณะใดขณะหนึ่ง โดยไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์บางรายการและเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินที่ใช้อ้างอิง อีกทั้งไม่ได้สะท้อนถึง ความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของธุรกิจของบริษัท ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าวิธีนี้เป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม ในการประเมินมูลค่าบริษัท
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	8.16	วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่สะท้อนฐานะการเงินขณะใดขณะหนึ่งและปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ภายหลังจากวันที่ในงบการเงินที่ใช้อ้างอิง ซึ่งวิธีดังกล่าวไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของธุรกิจของบริษัท ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าวิธีนี้เป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม ในการประเมินมูลค่าบริษัท
3. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)	5.05 - 5.29	วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด เป็นวิธีที่สะท้อนมูลค่าหุ้นของบริษัท ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งตามอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุน ซึ่งอาจมีปัจจัยอื่นที่ส่งผลต่อราคาหุ้น ณ ช่วงเวลานั้นๆ เช่น สภาพเศรษฐกิจ สภาพตลาดหุ้น ดอกเบี้ย หรือปัจจัยระยะสั้นอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งทำให้ราคาหุ้นไม่เป็นไปตามมูลค่าที่แท้จริง (Fair Price) โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการเติบโตของบริษัท ในอนาคต นอกจากนี้ หลักทรัพย์ของบริษัท ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP เนื่องจากไม่ผ่านเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อย (Free Float) ของตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2568 เป็นเหตุให้ปริมาณการซื้อขายหุ้นมีความผันผวนระยะสั้น ก่อนช่วงเวลาสุดท้ายก่อนการถูกระงับการซื้อขาย ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท โดยวิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สะท้อนกลไกของอุปสงค์ (Demand) และอุปทาน (Supply) ที่นักลงทุนมีต่อหุ้นสามัญของบริษัท
4.1 วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)	5.68 - 6.55	วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่ไม่สามารถสะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัท เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัท และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ นอกจากนี้ มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท เป็นการอ้างอิงข้อมูลงบการเงินในอดีต ซึ่งไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต และทรัพย์สินของบริษัท ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า วิธีดังกล่าวเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ ไม่เหมาะสม ต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท
4.2 วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)	3.62 - 5.25	วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น เป็นวิธีที่ไม่สามารถสะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัท เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัท และความเสี่ยงเฉพาะตัว

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้นของ บริษัทฯ (บาทต่อหุ้น)	ความเห็นของที่ปรึกษา
Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)		ของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ รวมไปถึงวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ <u>ไม่เหมาะสม</u> ต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	5.17 – 6.77 กรณีฐาน: 5.85	วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษา ได้เห็นว่าสมเหตุสมผล ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าวิธีนี้เป็นวิธีที่ <u>เหมาะสม</u> ในการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่า วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษา ได้เห็นว่าสมเหตุสมผล

ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ โดยจากการประเมินมูลค่าตามวิธีดังกล่าว มูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ อยู่ในช่วง 5.17 – 6.77 บาทต่อหุ้น โดยมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ ในกรณีฐาน เท่ากับ 5.85 บาทต่อหุ้น