

วันที่ 9 มิถุนายน 2554

เรื่อง ความเห็นของกรรมการอิสระ เกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
ของบริษัทเงินทุน สินอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัทเงินทุน สินอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

ตามที่ บริษัทเงินทุน สินอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“SICCO” หรือ “บริษัท” หรือ “กิจการ”) ได้รับ
หนังสือจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 28
เมษายน 2554 ธนาคารถือหุ้นสามัญจำนวน 230,883,188 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.65 ของจำนวนหุ้นที่
จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยธนาคารได้แสดงเจตจำนงขอทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นการ
ทั่วไป (“การทำคำเสนอซื้อ”) เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์บริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 366,539,874 หุ้น มูลค่าที่
ตราไว้ 5 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 เท่ากับ 597,423,062 หุ้น) ในราคา
เสนอซื้อหุ้นละ 6.89 บาท (“ราคาเสนอซื้อ”) ตามความละเอียดดังทราบแล้วนั้น

เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2554 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบวาระพิเศษ ครั้งที่
4/2554 โดยได้เชิญกรรมการอิสระที่ไม่ได้อยู่ในคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมสมทบด้วย เพื่อพิจารณา
ให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์บริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย และการแสดงเจตจำนงขอทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์บริษัทเป็นการทั่วไปของธนาคารไทย
พาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งมีกรรมการเข้าร่วมประชุมจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. รศ.ดร.กมลเสถียร สันติเวชกุล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม
2. คุณกวี อังศวานนท์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
3. คุณวัชร पालกะวงศ์ ณ อยุธยา	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. คุณวิริติ รัตนภรณ์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการได้พิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการขอ
เพิกถอนหลักทรัพย์บริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และราคา

ที่เหมาะสมเกี่ยวกับการขอทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นการทั่วไป ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) แล้วและมีความเห็นดังนี้

ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ และคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของธนาคาร โดยมีเหตุผลและข้อเท็จจริงดังนี้

1. เมื่อพิจารณาถึงโอกาสในการดำเนินธุรกิจต่อไปของบริษัทจากนโยบายการเปิดเสรีทางการเงิน และการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีนโยบายที่จะอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์สามารถทำธุรกิจได้ครอบคลุมหลากหลายมากขึ้น นอกจากนี้การลดความคุ้มครองเงินฝากซึ่งจะเริ่มมีผลบังคับใช้ใน เดือนสิงหาคม 2554 นี้ที่จะมีผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทสูงขึ้น รวมถึงสภาวะการแข่งขันในตลาดที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล้วนแต่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการประกอบธุรกิจของบริษัท
2. ในฐานะที่บริษัทเป็นบริษัทร่วมที่มีธนาคารเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้ แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่กำหนดให้แต่ละกลุ่มธุรกิจทางการเงินมีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนเพียง 1 รูปแบบต่อแห่ง (One presence policy) ซึ่งธนาคารจำเป็นที่จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว และบริษัทในฐานะที่เป็น บริษัทร่วมของธนาคารจึงย่อมได้รับผลกระทบภายใต้ข้อกำหนดของนโยบายดังกล่าวด้วย
3. เมื่อธนาคารได้ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทเป็นการทั่วไป เพื่อเพิกถอน หลักทรัพย์ในครั้งนี้แล้ว ธนาคารมีแผนที่จะดำเนินการเลิกกิจการ และให้บริษัทคืนใบอนุญาตการ ประกอบธุรกิจเงินทุน ดังนั้น ในระหว่างขั้นตอนการดำเนินการดังกล่าว ผู้ถือหุ้นที่ยังคงถือหุ้นอยู่ใน บริษัทย่อมจะได้รับผลกระทบจากผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงดังกล่าวด้วย
4. ผู้ถือหุ้นยังจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการขายหุ้นให้ผู้ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ เพราะหาก ภายหลังจากการฟื้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ผู้ถือหุ้นของ บริษัทที่เป็นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการซื้อขายหุ้นสามัญ (Capital Gain Tax) ของบริษัทอีกต่อไป นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ทั้งที่เป็นบุคคล ธรรมดาและนิติบุคคลจะไม่ได้รับยกเว้นค่าอากรแสตมป์ ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 0.1 ของจำนวนเงินที่ คิดตามราคาหุ้นที่ชำระแล้วหรือตามราคาในตราสาร แล้วแต่อย่างใดจะมากกว่า เนื่องจาก บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะไม่ได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของ บริษัทอีกต่อไป

นอกจากนี้คณะกรรมการมีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นที่ราคาหุ้นละ 6.89 บาท เป็นราคาที่ผู้ถือหุ้น ควรพิจารณา เนื่องจากราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคาที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่ง อยู่ระหว่าง 4.44 – 6.62 บาทต่อหุ้น

ดังนั้น คณะกรรมการมีมติเป็นเอกฉันท์ว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาตอบรับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์
บริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
บริษัทเป็นการทั่วไป ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ตาม การพิจารณาตอบรับหรือตอบ
ปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ถือหุ้นจะขึ้นอยู่กับวิจารณญาณ และดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ผู้ถือหุ้นจึงควร
พิจารณาข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจ

ลงนาม

กมลศณี สันติเวชกุล

(รศ.ดร.กมลศณี สันติเวชกุล)

กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ