ที่ KEX 11/2568

วันที่ 18 กรกฎาคม 2568

เรื่อง การได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของ บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของ บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (**"บริษัทฯ"**) ขอแจ้งให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 บริษัทฯ ได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (แบบ 247-4) โดยบริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยทางอ้อมของ S.F. Holding Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้นและตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง) ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- ลงนาม -

(นายลีออน เชาว์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงินและบัญชี

บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่: 906 ชั้น 9 อาคารเจ้าพระยาทาวเวอร์ 89
ซอยวัดสวนพลู ถนนเจริญกรุง เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์: +66 2 238 5558 โทรสาร: +66 2 237 3752 www.kex-express.com

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(แบบ 247-4)

ของ

บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

เลขที่ IB/016/68

18 กรกฎาคม 2568

เรื่อง: นำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เรียน: เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
คณะกรรมการของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย: คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ("**SFTH**" หรือ "**ผู้ทำคำเสนอซื้อ**") ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติเสนอให้บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("**KEX**" หรือ "**กิจการ**") เพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") โดยสมัครใจ และมีมติในการเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดย SFTH ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 651,017,806 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.57 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ (ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2568 SFTH ถือหุ้นในกิจการจำนวนทั้งสิ้น 2,853,952,489 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.43 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ) เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ("**คำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์**")

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้สำเร็จครบถ้วนทุกประการ

1. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมัครใจ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ โดยที่ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ตามหลักเกณฑ์การเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

2. การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับการอนุมัติ และ/หรือ การผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ และคู่สัญญาใด ๆ และ/หรือ บุคคลภายนอก ภายใต้สัญญาและเอกสารที่เกี่ยวข้อง (หากจำเป็น) และ

3. SFTH ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากผู้ถือหุ้นของ SFTH เป็นจำนวนที่เพียงพอและสามารถใช้สำหรับการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์

ปัจจุบัน เงื่อนไขบังคับก่อนการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวได้สำเร็จครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของกิจการ ครั้งที่ 4/2568 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ครั้งที่ 1/2568 มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 20 มิถุนายน 2568 ตามลำดับ นอกจากนี้ กิจการได้รับหนังสืออนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2568 ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการนี้ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ จึงขอนำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการ และผู้ถือหุ้นของกิจการ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ขอแสดงความนับถือ

(นายวราวัธน์ ชูลิมิต)
กรรมการผู้จัดการอาวุโส

(นายธีรภัทร เกษมพันธ์กุล)
รองกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชั้น 29 อาคารซิลมคอมเพล็กซ์ ถนน สีลม แขวง สีลม เขต บางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทร : 0-2618-1000, 0-2231-3777 เลขที่ : 0-2618-1001, 0-2231-3451 ทะเบียนเลขที่ 0107547000942
29F SILOM COMPLEX OFF. BLDG. 191 SILOM ROAD, BANGRAK, BANGKOK 10500. TEL. 0-2618-1000, 0-2231-3777 FAX: 0-2618-1001, 0-2231-3451 www.bualuang.co.th

สารบัญ

ส่วนที่ 1	**สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	**รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 11
	3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	ส่วนที่ 2 หน้า 11
	4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ	ส่วนที่ 2 หน้า 11
	5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 15
ส่วนที่ 3	**รายละเอียดของกิจการ**	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	2. แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 3 หน้า 8
ส่วนที่ 4	**รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 8
	3. ขั้นตอนการชำระราคา	ส่วนที่ 4 หน้า 8
	4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว	ส่วนที่ 4 หน้า 10
	5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย	ส่วนที่ 4 หน้า 10
	6. วิธีการส่งมอบหุ้นคืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 13
	7. การกำหนดราคาเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 14
	8. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554)	ส่วนที่ 4 หน้า 42
ส่วนที่ 5	**การรับรองความถูกต้องของข้อมูล**	ส่วนที่ 5 หน้า 1
เอกสารแนบ		
1	**หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อ**	
2	**วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม**	
	(1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	(2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	(3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	(4) แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย	
	(5) แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์	
	(6) แบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์	
3	**วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม**	
	(1) ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	
	(2) แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	
	(3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	

(4) แบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

(5) แบบคำขอถอนหลักทรัพย์จากบัญชีสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

4 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับ NVDR

(1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

(2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

(3) หนังสือมอบอำนาจเพื่อการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

(4) แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายสำหรับ NVDR

5 งบการเงินของบริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

6 งบการเงินของ S.F. Holding Company Limited

7 สรุปรายละเอียดรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(ข้อเสนอที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้เป็นราคาเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขอีก เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าบริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“**SFTH**” หรือ “**ผู้ทำคำเสนอซื้อ**”) มีความประสงค์จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“**KEX**” หรือ “**กิจการ**”) ที่ไม่ได้ถือโดย SFTH ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 651,017,806 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.57 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขดังต่อไปนี้ (“**การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์**”)

ส่วนที่ 1

<u>สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์</u>

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

18 กรกฎาคม 2568

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“**ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ**” และ “**ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**”)

4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ส่งหนังสือแสดงเจตนา ฉบับลงวันที่ 30 เมษายน 2568 ให้กิจการ เพื่อเสนอให้กิจการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) โดยสมัครใจ และแจ้งความประสงค์ที่จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดย SFTH ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 651,017,806 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.57 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีที่มาและเหตุผลดังต่อไปนี้

(1) ปัจจุบันกิจการกำลังเผชิญกับสภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่ท้าทายอย่างมาก ประกอบกับการขาดทุนสุทธิอย่างต่อเนื่อง ปัญหาด้านสภาพคล่อง การแข่งขันที่ทวีความรุนแรงขึ้น และการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างในอุตสาหกรรมโลจิสติกส์และการจัดส่งพัสดุด่วน เนื่องด้วยลักษณะของภาคธุรกิจการจัดส่งพัสดุด่วนที่มีการแข่งขันสูง ประกอบกับกลยุทธ์การตั้งราคาในเชิงรุกจากผู้ประกอบการรายอื่นในอุตสาหกรรม และแรงกดดันด้านราคาจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ลดทอนความสามารถในการทำกำไรของกิจการ โดยกิจการมีผลขาดทุนติดต่อกันมาแล้วถึง 14 ไตรมาส ภายใต้ความท้าทายดังกล่าว แนวโน้มธุรกิจของกิจการยังคงไม่แน่นอน และเป็นเรื่องยากที่จะคาดการณ์ถึงการฟื้นตัวของผลประกอบการของกิจการในระยะสั้น

(2) จากการขาดทุนสุทธิอย่างต่อเนื่อง ทำให้กิจการจำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับความต้องการด้านธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ด้วยข้อจำกัดด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์และแนวโน้มในอนาคตที่ไม่แน่นอน สถานะการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของหุ้นของกิจการจึงไม่อาจเป็นช่องทางในการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพสำหรับกิจการได้อีกต่อไป

(3) ปัจจุบันกิจการมีการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (free float) ต่ำกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ และเนื่องจากแนวโน้มธุรกิจของกิจการที่จะยังคงเผชิญกับความท้าทาย จึงเป็นเรื่องยากที่จะเพิ่มการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (free float) ของกิจการผ่านการออกหุ้นใหม่ให้กับนักลงทุนทั่วไป

ในการนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้สำเร็จครบถ้วนทุกประการ

(1) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมัครใจ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ โดยที่ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ตามหลักเกณฑ์การเพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

(2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับการอนุมัติ และ/หรือ การผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ และคู่สัญญาใด ๆ และ/หรือ บุคคลภายนอก ภายใต้สัญญาและเอกสารที่เกี่ยวข้อง (หากจำเป็น) และ

(3) SFTH ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกลุ่ม SF เป็นจำนวนที่เพียงพอและสามารถใช้สำหรับการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ

ในการนี้ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2568 ด้วยคะแนนเสียงเห็นชอบจำนวน 3,181,228,257 คะแนน หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 90.76 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติการเพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2568 โดยมีเงื่อนไขว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งต้องมีระยะเวลาทำคำเสนอซื้อไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ

5. ประเภทหลักทรัพย์และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. กิจการมีหุ้นเพียงประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญ โดยกิจการมีหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดจำนวน 3,504,970,295 หุ้น (สามพันห้าร้อยสี่ล้านเก้าแสนเจ็ดหมื่นสองร้อยเก้าสิบห้าหุ้น) โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้น มีสิทธิออกเสียงหุ้นละ 1 เสียง ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นในกิจการจำนวนทั้งสิ้น 2,853,952,489 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.43 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 651,017,806 หุ้น (หกร้อยห้าสิบเอ็ดล้านหนึ่งหมื่นเจ็ดพันแปดร้อยหกหุ้น) หรือคิดเป็นร้อยละ 18.57 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ทั้งนี้ คำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ จะไม่รวมใบสำคัญแสดงสิทธิของกิจการจำนวน 37,423,000 หน่วยที่ไม่ได้มีการใช้สิทธิ โดย 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ได้ 1 หุ้นที่ราคา 28 บาทต่อหุ้น เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวมีการกำหนดเงื่อนไขจำกัดบุคคลผู้ใช้สิทธิให้ต้องเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของกิจการ และบริษัทย่อย ซึ่งเป็นผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่อาจใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวได้ จึงไม่จำเป็นต้องเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวในคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 12/2554**”)

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการหุ้นละ 1.50 บาท (หนึ่งจุดห้าบาท) (“**ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ**”) โดยผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ (“**ผู้แสดงเจตนาขาย**”) มีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นสามัญ ดังนั้น ราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับหุ้นละ 1.4959875 บาท (หนึ่งจุดสี่เก้าห้าเก้าแปดเจ็ดห้าบาท) ต่อหุ้น

ราคาเสนอซื้อดังกล่าว

(✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (Final Offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

( ) ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย และผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ในการคำนวณจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ที่จะต้องชำระให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายแต่ละราย บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) จะนำราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญสุทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เสนอขาย และนำมาดำเนินการปัดเศษให้จำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินที่มีทศนิยม 2 ตำแหน่งโดยในกรณีที่ทศนิยมตำแหน่งที่ 3 มีค่าน้อยกว่า 5 จะปัดทิ้ง ในขณะที่ถ้ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 จะปัดขึ้น

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขาย เป็นนิติบุคคลที่มิใช่สัญชาติไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมิได้มีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญและต้นทุนของหลักทรัพย์ โดยที่ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตาม

เอกสารแนบ 2(4) สำหรับหุ้นสามัญ และตามเอกสารแนบ 4(4) สำหรับใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง ("**NVDR**" หรือ "**เอ็นวีดีอาร์**")

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาพร้อมแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์ และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหลักทรัพย์เป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ("**ระยะเวลารับซื้อ**") ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ซึ่งระยะเวลาดังกล่าว

(✓) เป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งไว้ตามข้อ 8)

( ) ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย และผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดราชการเพิ่มเติมสำหรับสถาบันการเงินหรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระยะเวลารับซื้อดังกล่าวทำให้ระยะเวลารับซื้อน้อยกว่า 45 วันทำการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นขั้นต่ำตามประกาศที่ ทจ. 12/2554 ที่ 45 วันทำการ

8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

( ) ไม่มีเงื่อนไข

(✓) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

9.1 มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้ออันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือ

ทรัพย์สินของกิจการ โดยที่เหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือเป็นการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ

9.2 มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องระงับไป

10. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายจะสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 20 สิงหาคม 2568 ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. รวม 20 วันทำการ (“**ระยะเวลาที่สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย**”) โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตาม เอกสารแนบ 3

11. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหลักทรัพย์บางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554)

- ไม่บังคับใช้กับกรณีนี้ –

12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 651,017,806 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.57 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ครั้งนี้ที่ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ 1.50 บาทต่อหุ้น เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการคิดเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 976,526,709 บาท (เก้าร้อยเจ็ดสิบหกล้านห้าแสนสองหมื่นหกพันเจ็ดร้อยเก้าบาท)

ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินฝากในบัญชีธนาคารที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ (“**Escrow account**”) กับ Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited โดยมียอดคงเหลือจำนวน 240,000,000 ฮ่องกงดอลลาร์ (สองร้อยสี่สิบล้านฮ่องกงดอลลาร์) หรือประมาณ 990,648,000[1] บาท (เก้าร้อยเก้าสิบล้านหกแสนสี่หมื่นแปดพันบาท) (“**แหล่งเงินทุน**”) เพื่อวัตถุประสงค์สำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นในครั้งนี้เท่านั้น โดยแหล่งเงินทุนดังกล่าวจะดำรงอยู่ตลอดระยะเวลารับซื้อจนกว่าการชำระราคาจากการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์จะเสร็จสิ้น ตามที่ระบุไว้ในสัญญาการใช้บัญชีธนาคารที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ (Escrow agreement) ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ จะสั่ง Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited ให้มีการโอนแหล่งเงินทุนเข้ามาในบัญชีธนาคารของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อสำหรับชำระราคาในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้สอบทานความเพียงพอของแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และมีความเห็นว่าแหล่งเงินทุนที่อยู่ใน Escrow account สำหรับการ

[1] มูลค่าแหล่งเงินทุนในสกุลเงินบาท คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราซื้อเงินโอนถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2568 โดยเท่ากับ 4.1277 บาท ต่อ 1 ฮ่องกงดอลลาร์

ทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ มีความเพียงพอเพื่อใช้ในการชำระมูลค่าของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ *(โปรดพิจารณาเอกสารแนบ 1 - หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อ)*

13. ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	ชั้น 29 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ เลขที่ 191 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
ผู้ติดต่อ	ฝ่ายปฏิบัติการ
โทรศัพท์	0-2618-1833
โทรสาร	0-2618-1120

14. วันชำระราคา

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาค่าหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายแต่ละรายภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 26 กันยายน 2568 โดยแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมายื่นต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน สมบูรณ์ และการดำเนินการโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายเสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์ และในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระราคาค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่อาจจะขยายออกไป

ส่วนที่ 2

<u>รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์</u>

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด
ที่อยู่	89 อาคารเจ้าพระยาทาวเวอร์ ชั้น 2 ยูนิต 211-214 ซอยวัดสวนพลู ถนนเจริญกรุง แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย
เบอร์โทรศัพท์	065-528-0793
อีเมลล์	sfthailand@sf-express.com
เลขจดทะเบียนบริษัท	0105566230937
ประเภทธุรกิจ	บริษัทลงทุนในธุรกิจอื่น (บริษัทโฮลดิ้ง)

1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่น ๆ

1.2.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ("**SFTH**" หรือ "**ผู้ทำคำเสนอซื้อ**") เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย โดยเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของ S.F. Holding Co., Ltd. ("**SF**") ทั้งนี้ SFTH เป็นบริษัทที่ลงทุนใน KEX ซึ่งเป็นผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนในประเทศไทย

S.F. Holding Co., Ltd. ("SF") (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

SF เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมายของสาธารณรัฐประชาชนจีน และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้นและตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (ชื่อหุ้น: 002352.SZ และ 6936.HK ตามลำดับ) SF เริ่มให้ธุรกิจบริการขนส่งด่วนในเขตเศรษฐกิจสามเหลี่ยมปากแม่น้ำเพิร์ล มณฑลกวางตุ้ง ประเทศจีน และได้ขยายธุรกิจไปยังพื้นที่อื่นๆ ในประเทศจีนตั้งแต่ปี 2539 และขยายธุรกิจไปยังประเทศอื่นๆ ในปี 2553 ตลอดช่วง 3 ทศวรรษที่ผ่านมา SF ได้ขยายการบริการในธุรกิจใหม่ๆ และร่วมมือกับผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนชั้นนำระดับสากล เพื่อขยายธุรกิจไปในบริการต่างๆ ตลอดห่วงโซ่อุปทานของธุรกิจโลจิสติกส์ นอกจากนี้ SF ได้ขยายธุรกิจไม่ใช่เพียงแค่ทั่วประเทศจีน แต่ในหลายประเทศทั่วโลกในภูมิภาคเอเชีย ยุโรป ตะวันออกกลาง อเมริกาเหนือ อเมริกาใต้ โอเชียเนีย และแอฟริกา SF ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นที่ระบบนิเวศด้านโลจิสติกส์ และขยายขอบเขตการให้บริการให้ครอบคลุมทั้งบริการส่งด่วนแบบกำหนดเวลา บริการส่งด่วนแบบประหยัด บริการขนส่งสินค้า การขนส่งแบบควบคุมอุณหภูมิและเวชภัณฑ์ บริการจัดส่งในเมือง บริการจัดส่งด่วนนานาชาติ การขนส่งสินค้าระหว่างประเทศและบริการตัวแทนขนส่ง รวมถึงโซลูชันซัพพลายเชน เพื่อมอบบริการโลจิสติกส์แบบครบวงจรทั้งในและต่างประเทศให้แก่ลูกค้าในรูปแบบจุดเดียวเบ็ดเสร็จ (end-to-end one-stop service) โดยหากพิจารณารายได้ในปี 2566 SF เป็นผู้ให้บริการที่ใหญ่ที่สุดในประเทศจีน และทวีปเอเชีย อีกทั้งเป็นผู้ให้บริการที่ใหญ่เป็นลำดับที่ 4 ของโลก SF ความเป็นผู้นำตลาดในประเทศจีนและมีความสามารถในการแข่งขันสูงในทวีปเอเชียที่สามารถเสนอบริการอันครอบคลุมด้านโลจิสติกส์ทุกรูปแบบ

รายละเอียดรูปแบบการบริการหลักของ SF สามารถสรุปได้ดังนี้

	บริการขนส่งด่วน
 **บริการจัดส่งพัสดุด่วนแบบกำหนดเวลา**	ให้บริการจัดส่งพัสดุถึงประตูบ้านแบบกำหนดเวลาและมีคุณภาพสูง สำหรับลูกค้าผู้บริโภคทั่วไป ธุรกิจ และร้านค้าแบรนด์ระดับกลางถึงระดับบน • มีทางเลือกในการจัดส่งแบบครึ่งวัน ส่งภายในวันเดียว ส่งเช้าวันถัดไป/วันถัดไป โดยพิจารณาจากเส้นทางและระยะทางในการขนส่ง • รองรับความต้องการจัดส่งที่รวดเร็วและถึงประตูบ้าน อาทิ การจัดส่งพัสดุส่วนบุคคล พัสดุภาคอุตสาหกรรมและพาณิชยกรรม การจัดส่งคำสั่งซื้อของแบรนด์ระดับกลางถึงระดับบน การรับคืนสินค้าจากแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ การจัดส่งแบบเร่งด่วนตามระบบ Just-in-Time (JIT) และสถานการณ์อื่น ๆ
 **บริการจัดส่งพัสดุแบบประหยัด**	ให้บริการจัดส่งที่คุ้มค่า และรับประกันคุณภาพ สำหรับแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซและร้านค้า • มุ่งเน้นให้บริการแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซและร้านค้าที่มีความต้องการให้ประสบการณ์ที่ดีกับลูกค้า ด้วยศักยภาพด้านการจัดส่งที่มีคุณภาพ โดดเด่นในตลาดด้วยการมุ่งเน้นในความตรงต่อเวลาและบริการถึงประตูบ้าน • บริการคลังสินค้าและกระจายสินค้าแบบบูรณาการ รองรับความต้องการในการจัดเก็บที่หลากหลาย ทั้งด้านรูปแบบบริการและระดับราคา โดยมีคลังสินค้าย่อยทั่วประเทศ คลังอัจฉริยะบนระบบคลาวด์ และบริการคลังสินค้าและจัดส่งแบบบูรณาการ
 **บริการขนส่งสินค้า**	ให้บริการขนส่ง การกระจายสินค้า และบริการเสริมถึงประตูบ้านแบบครบวงจรสำหรับพัสดุหรือสินค้าบรรทุกขนาดใหญ่ โดยเน้นลูกค้ากลุ่มองค์กรที่เน้นการผลิตและการกระจายสินค้าเชิงพาณิชย์ รวมไปถึงการใช้งานในชีวิตประจำวันทั่วไป • ให้บริการจัดส่งพัสดุขนาดใหญ่แบบ B2C การขนส่งแบบ B2B เป็นล็อต การขนส่งแบบไม่เต็มคันรถ (Less-than-Truck-Load) และแบบเต็มคันรถ (Full-Truck-Load) • ให้บริการคลังสินค้าและกระจายพัสดุขนาดใหญ่ การขนย้าย การกระจายสินค้าสำหรับร้านค้า การจัดส่งและติดตั้งแบบครบวงจร รวมถึงบริการที่เกี่ยวข้องอื่น • SF Freight ให้บริการผ่านเครือข่ายที่ดำเนินการโดยบริษัทเอง เพื่อรองรับลูกค้าระดับกลางถึงระดับบน ขณะที่ SX Freight ให้บริการผ่านเครือข่ายแฟรนไชส์ เพื่อรองรับตลาดระดับรองลงมา
 **บริการขนส่งพัสดุควบคุมอุณหภูมิ และเวชภัณฑ์**	บริการที่มีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายสามกลุ่มหลัก ได้แก่ สินค้าตามฤดูกาลและของสด อาหารแช่แข็ง และเวชภัณฑ์ • โลจิสติกส์สำหรับอาหารสดและสินค้าตามฤดูกาล: ให้บริการขนส่งสินค้าเกษตรตามฤดูกาลทั่วประเทศจีนโดยตรงจากแหล่งผลิตถึงมือผู้บริโภค • โลจิสติกส์สำหรับอาหารแช่เย็นและแช่แข็ง: ให้บริการโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิทั้งระบบ ตั้งแต่ต้นทางถึงปลายทางในรูปแบบ B2B2C ตามมาตรฐานระดับสูง • โลจิสติกส์สำหรับเวชภัณฑ์: ให้บริการครอบคลุมห่วงโซ่มูลค่าเวชภัณฑ์ทั้งหมด โดยสามารถควบคุมและขนส่งในหลากหลายช่วงอุณหภูมิ (ตั้งแต่ -80°C ถึง 25°C) พร้อมคลังสินค้าควบคุมอุณหภูมิสำหรับเวชภัณฑ์ที่ได้รับการรับรองมาตรฐาน GSP

	บริการจัดส่งภายในเมืองตามความต้องการ
บริการจัดส่งภายในเมืองตามความต้องการ	บริการจัดส่งจากจุดหนึ่งไปอีกจุดหนึ่ง (point-to-point) แบบทันที โดยมีลูกค้าหลักได้แก่ ร้านค้า และผู้บริโภคภายในเมือง • ให้บริการแบบเฉพาะ (Customized) และมีมาตรฐาน (Standardized) สำหรับลูกค้าร้านค้าธุรกิจ ที่ผสานฟังก์ชัน “รับแทน ส่งแทน ซื้อแทน แก้ปัญหาแทน” สำหรับผู้บริโภค และบริการจัดส่งภายในเมืองตามความต้องการ โดยมีระยะเวลาเฉลี่ยในการจัดส่งภายใน 1 ชั่วโมง
	การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน และบริการระหว่างประเทศ
บริการส่งพัสดุด่วนระหว่างประเทศ	ให้บริการแก่ผู้ผลิตทั้งในและต่างประเทศ ผู้ประกอบการค้าระหว่างประเทศ ผู้ค้าบนแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซข้ามพรมแดน และผู้บริโภค ในด้านบริการจัดส่งด่วนระหว่างประเทศ บริการจัดส่งภายในประเทศในต่างประเทศ การจัดส่งพัสดุอีคอมเมิร์ซข้ามพรมแดน และบริการคลังสินค้าในต่างประเทศ • บริการจัดส่งด่วนข้ามพรมแดนแบบมาตรฐาน: บริการที่มีความตรงต่อเวลาในระดับสูง เพื่อตอบสนองความต้องการด้านการจัดส่งระหว่างประเทศแบบเร่งด่วน รวมถึงบริการจัดส่งด่วนระหว่างประเทศคุณภาพสูง และบริการแบบประหยัดในราคาพิเศษ • การจัดส่งอีคอมเมิร์ซข้ามพรมแดน: บริการที่คุ้มค่าและประหยัดต้นทุน เพื่อตอบสนองความต้องการของแพลตฟอร์มและผู้ค้าบนอีคอมเมิร์ซข้ามพรมแดน รวมถึงบริการจัดส่งพัสดุระหว่างประเทศอย่างมีประสิทธิภาพ และบริการจัดส่งพัสดุขนาดเล็กระหว่างประเทศแบบประหยัด • บริการจัดส่งภายในประเทศในต่างประเทศ: ให้บริการในประเทศแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เช่น ประเทศไทย เวียดนาม มาเลเซีย สิงคโปร์ และอินโดนีเซีย
บริการขนส่งพัสดุระหว่างประเทศ	ให้บริการลูกค้าด้วยโซลูชันการขนส่งทั้งทางอากาศ ทางทะเล ทางรถไฟ ทางบก และรูปแบบขนส่งหลายรูปแบบ (Multimodal Transport) • การขนส่งทางอากาศ: ให้บริการขนส่งทางอากาศครบวงจร ตั้งแต่การรับสินค้าต้นทาง การรวบรวมสินค้าแบบหลากหลาย การผ่านพิธีการศุลกากร ไปจนถึงการส่งมอบถึงปลายทาง • การขนส่งทางทะเล: ให้บริการขนส่งทางทะเลทั้งแบบตั้งเดิม แบบเต็มตู้ (FCL) และแบบไม่เต็มตู้ (LCL) • การขนส่งทางบก: ให้บริการขนส่งทางรถยนต์และทางรถไฟในรูปแบบที่เป็นนวัตกรรมและประหยัดต้นทุน ครอบคลุมเส้นทางยุโรปและเอเชีย
บริการโซลูชันห่วงโซ่อุปทาน	ให้บริการโซลูชันห่วงโซ่อุปทานแบบครบวงจรทั้งในประเทศและระหว่างประเทศแก่ลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรม • เสริมศักยภาพให้ลูกค้าด้วยเทคโนโลยี โดยอาศัยข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) เทคโนโลยี IoT และความสามารถในการผสานระบบซอฟต์แวร์และฮาร์ดแวร์ของ SF เพื่อช่วยให้ลูกค้าสร้างระบบห่วงโซ่อุปทานอัจฉริยะ

ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของ SF สามารถแบ่งได้ตามประเภทธุรกิจ ลักษณะการให้บริการ และพื้นที่ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

	2565		2566		2567	
	ล้านหยวน	ล้านบาท[1]	ล้านหยวน	ล้านบาท[1]	ล้านหยวน	ล้านบาท[1]
รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ						
รายได้จากบริการโลจิสติกส์	262,080	1,174,512	251,128	1,125,430	276,276	1,238,131
รายได้จากธุรกิจที่ไม่ใช่โลจิสติกส์	5,411	24,249	7,285	32,634	8,144	36,497
รายได้แบ่งตามการให้บริการ						
บริการจัดส่งพัสดุด่วนแบบกำหนดเวลา	105,697	473,681	115,456	517,416	122,206	547,666
บริการจัดส่งพัสดุแบบประหยัด	25,551	114,507	25,052	112,271	27,251	122,125
บริการขนส่งสินค้า	27,917	125,110	33,079	148,244	37,641	168,688
บริการขนส่งพัสดุ ควบคุมอุณหภูมิและเวชภัณฑ์	8,613	38,599	10,313	46,218	9,812	43,972
บริการจัดส่งภายในเมืองตามความต้องการ	6,436	28,843	7,250	32,491	8,873	39,764
การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานและบริการระหว่างประเทศ	87,866	393,771	59,979	268,796	70,492	315,910
รายได้อื่น ๆ ที่ไม่ได้มาจากธุรกิจโลจิสติกส์	5,411	24,249	7,282	32,634	8,144	36,497
รายได้แบ่งตามพื้นที่						
ประเทศจีน	208,563	934,675	223,511	1,001,665	242,796	1,088,090
ฮ่องกง มาเก๊า และไต้หวัน	10,390	46,563	9,135	40,939	9,467	42,426
ประเทศอื่นๆ	48,538	217,523	25,764	115,461	32,157	144,112

ที่มา: ข้อมูลจากรายงานประจำปีและเว็ปไซต์ของ SF

1.2.2 ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 SFTH มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เท่ากับ 1,000,000 บาท (หนึ่งล้านบาท) ประกอบด้วยหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 5,100 หุ้น (ห้าพันหนึ่งร้อยหุ้น) และหุ้นสามัญจำนวน 4,900 หุ้น (สี่พันเก้าร้อยหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้ เท่ากับ 100 บาท (หนึ่งร้อยบาท) ต่อหุ้น

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 SF มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เท่ากับ 4,987,646,658 หยวน (สี่พันเก้าร้อยแปดสิบเจ็ดล้านหกแสนสี่หมื่นหกพันหกร้อยห้าสิบแปดหยวน) ซึ่งเทียบเท่ากับประมาณ 22,352,138,497 บาท (สองหมื่นสองพันสามร้อยห้าสิบสองล้านหนึ่งแสนสามหมื่นแปดพันสี่ร้อยเก้าสิบเจ็ดบาท) ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,987,646,658 หุ้น (สี่พันเก้าร้อยแปดสิบเจ็ดล้านหกแสนสี่หมื่นหกพันหกร้อยห้าสิบแปดหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้ เท่ากับ 1.00 หยวน (หนึ่งหยวน) ต่อหุ้น

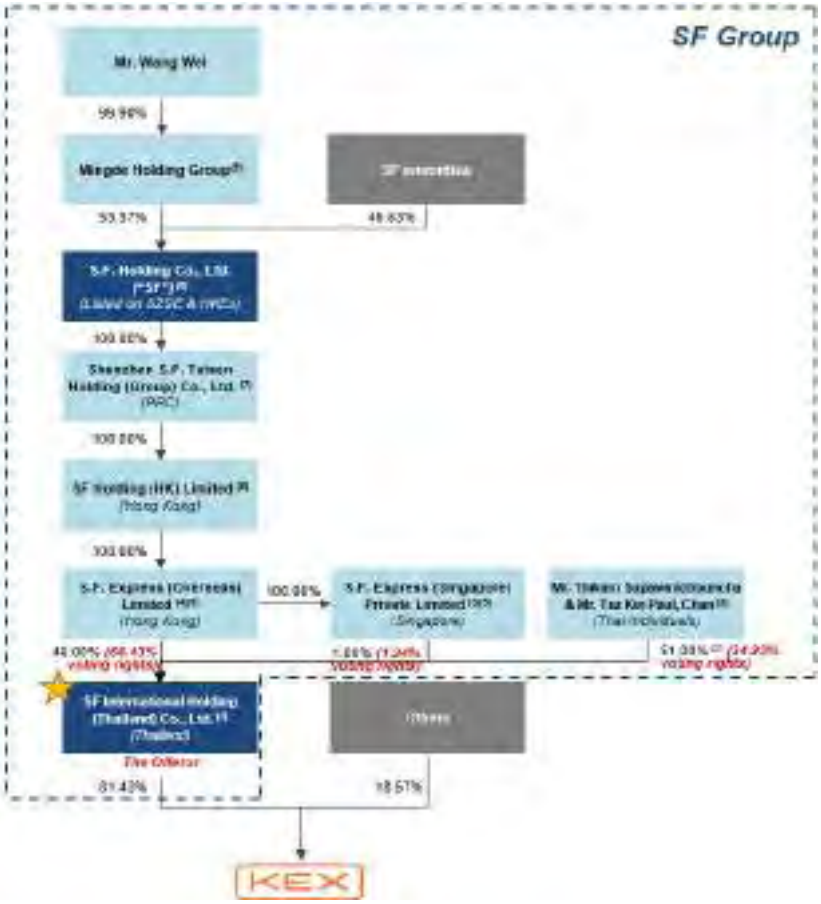
[1] คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราซื้อเงินโอนถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยเท่ากับ 4.4815 บาท ต่อ 1 หยวน

1.2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 SF เป็นบริษัทใหญ่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งปัจจุบันมีการถือหุ้นทางอ้อมใน KEX โดยโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อและ KEX มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้น



หมายเหตุ:

(1) รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้น	ร้อยละของสิทธิออกเสียง
1.	S.F. Express (Overseas) Limited	หุ้นสามัญ	4,800	48.00	64.43
2.	นายฐิการ ศุภวิรัชบัญชา	หุ้นบุริมสิทธิ	2,600	26.00	17.45
3.	นายทิช คิน พอล ชาน	หุ้นบุริมสิทธิ	2,500	25.00	16.78
4.	S.F. Express (Singapore) Private Limited	หุ้นสามัญ	100	1.00	1.34
รวม			**10,000**	**100.00**	**100.00**

(2) นายฐิการ ศุภวิรัชบัญชา และ นายทิช คิน พอล ชาน ถือหุ้นบุริมสิทธิในผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อมีสิทธิออกเสียง 1 เสียง ในขณะที่ หุ้นบุริมสิทธิ 2 หุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อมีสิทธิออกเสียง 1 เสียง

(3) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 S.F. Express (Singapore) Private Limited มีผู้ถือหุ้น 1 ราย ได้แก่ S.F. Express (Overseas) Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศฮ่องกง โดย S.F. Express (Overseas) Limited ถือหุ้นสามัญจำนวน 8,248,826 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของ หุ้น S.F. Express (Singapore) Private Limited ทั้งหมด

(4) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 S.F. Express (Overseas) Limited มีผู้ถือหุ้น 1 ราย ได้แก่ SF Holding (HK) Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศฮ่องกง โดย SF Holding (HK) Limited ถือหุ้นสามัญจำนวน 1 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของ หุ้น S.F. Express (Overseas) Limited ทั้งหมด

(5) S.F Express (Overseas) Limited และ S.F. Express (Singapore) Private Limited ถือหุ้นสามัญในผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อมีสิทธิออกเสียง 1 เสียง

(6) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 SF Holding (HK) Limited มีผู้ถือหุ้น 1 ราย ได้แก่ Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศจีน โดย Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co., Ltd. ถือหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของ หุ้น SF Holding (HK) Limited ทั้งหมด

(7) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co., Ltd. มีผู้ถือหุ้น 1 ราย ได้แก่ S.F. Holding Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศจีน โดย S.F. Holding Co., Ltd. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของ หุ้น Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co., Ltd. ทั้งหมด

(8) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ) มีดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้น และสิทธิออกเสียง
1	Shenzhen Mingde Holding Development Co., Ltd.	2,561,927,139	51.37%
2	Hong Kong Securities Clearing Company Ltd.	337,305,851	6.76%
3	HKSCC Nominees Limited	169,980,260	3.41%
4	Shenzhen Weishun Enterprise Management Co., Ltd.	100,000,000	2.00%
5	Ningbo Shunda Fengrun Investment Management Partnership (Limited Partnership)	81,450,959	1.63%
6	Lin Zheying	43,763,500	0.88%
7	Industrial and Commercial Bank of China Limited – Hua Tai-PineBridge CSI 300 Exchange-traded Open-end Index Securities Investment Fund	39,462,295	0.79%
8	Liu Jilu	35,793,780	0.72%
9	Bank of China Limited – E Fund Blue-chip Selected Hybrid Securities Investment Fund	35,000,112	0.70%
10	China Construction Bank Corporation – E Fund CSI 300 Exchange-traded Open-end Index Initiated Securities Investment Fund	27,633,252	0.55%
11	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	1,555,329,510	31.18%
รวมทั้งหมด		**4,987,646,658**	**100.00%**

(9) Mingde Holding Group ประกอบด้วย Shenzhen Mingde Holding Development Co., Ltd. ("**Shenzhen Mingde**") และ Shenzhen Weishun Enterprise Management Co., Ltd. โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นใน SF เป็นดังนี้



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 Shenzhen Mingde Holding Development Co., Ltd. ถือหุ้นของ S.F. Holding Co., Ltd. ทั้งหมด 2,561,927,139 หุ้น โดยมีหุ้นจำนวน 948,600,000 หุ้นที่มีการนำไปจำนำไว้ภายใต้สัญญาสินเชื่อและวงเงินสินเชื่อบางฉบับ

1.2.4 รายชื่อคณะกรรมการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีกรรมการทั้งหมด 3 ท่าน โดยมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	Mr. Zhou Minglong	กรรมการ
2.	Ms. Ooi Bee Ti	กรรมการ
3.	นายฐิการ ศุภวิรัชบัญชา	กรรมการ

หมายเหตุ: อำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 SF มีรายชื่อคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	Mr. Wang Wei	ประธานกรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
2.	Mr. Ho Chit	กรรมการ / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ / ผู้จัดการด้านบัญชีการเงิน
3.	Ms. Wang Xin	กรรมการ
4.	Mr. Xu Bensong	กรรมการ
5.	Mr. Chan Charles Sheung Wai	กรรมการอิสระ
6.	Mr. Lee Carmelo Ka Sze	กรรมการอิสระ
7.	Dr. Ding Yi	กรรมการอิสระ

หมายเหตุ: อ้างอิงตามกฎหมายของสาธารณรัฐประชาชนจีน SF ไม่มีการกำหนดกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท โดยปกติ SF จะมอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจลงนามในเอกสารและประเด็นต่างๆ เป็นรายครั้ง ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายของสาธารณรัฐประชาชนจีน และ/หรือ ตารางอำนาจอนุมัติภายในของ SF

1.2.5 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ เป็นบริษัทที่จัดตั้งเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2566 ข้อมูลสรุปของงบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 (ตรวจสอบแล้ว) มีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2566	2567
	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์รวม	1,000.1	11,122,355.5
หนี้สินรวม	20.0	11,206,005.8
ทุนจดทะเบียน	1,000.0	1,000.0
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,000.0	1,000.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	980.1	(83,650.3)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	980.1	(83,650.3)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
รายได้รวม	-	52,636.1
ค่าใช้จ่ายรวม[1]	20.5	140,075.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(20.5)	(87,439.4)

ที่มา: งบการเงินของ SFTH

หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ข้อมูลสรุปของงบการเงินรวมของ SF สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2567 (ตรวจสอบแล้ว) และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) มีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินรวม	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2565		2566		2567		2568	
	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]
สินทรัพย์รวม	216,842.7	971,780.6	221,490.7	992,610.6	213,824.2	958,253.2	209,402.2	938,436.0
หนี้สินรวม	118,556.7	531,311.9	118,207.0	529,744.7	111,489.0	499,638.0	104,707.8	469,248.0
ทุนจดทะเบียน	4,895.2	21,937.8	4,895.2	21,937.8	4,986.2	22,345.7	4,987.6	22,351.9
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,895.2	21,937.8	4,895.2	21,937.8	4,986.2	22,345.7	4,987.6	22,351.9
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	98,286.0	440,468.7	103,283.7	462,865.9	102,335.2	458,615.2	104,694.4	469,188.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	86,263.7	386,590.8	92,790.3	415,839.7	91,993.3	412,268.0	94,117.1	421,785.8
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,022.3	53,877.9	10,493.3	47,025.7	10,341.9	46,347.2	10,577.3	47,402.2
รายได้รวม[1]	267,490.4	1,198,758.2	258,409.4	1,158,061.7	284,420.1	1,274,628.7	69,849.9	313,032.3

งบการเงินรวม	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2565		2566		2567		2568	
	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]	ล้านหยวน	ล้านบาท[6]
ค่าใช้จ่ายรวม[2]	262,671.3	1,177,161.4	253,029.9	1,133,953.5	275,030.3	1,232,548.3	66,923.0	299,915.4
กำไรสำหรับปี / งวด	7,003.6	31,386.6	7,911.6	35,455.8	10,218.8	45,795.6	2,360.9	10,580.4
กำไรสำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	6,173.8	27,667.9	8,234.5	36,902.9	10,170.4	45,578.6	2,234.2	10,012.6
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หยวน)[3]	1.7[3]	7.6	1.7[3]	7.6	2.1[3]	9.4	0.5	2.2
เงินปันผลต่อหุ้น (หยวน)[4]	0.2[3][5]	0.9	0.6[3]	2.7	0.4[3]	1.8	<0.1[6]	<0.4
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (หยวน)[3]	17.7[3]	79.3	19.1[3]	85.6	19.1[3]	85.6	20.0[7]	89.6

ที่มา: งบการเงินรวมของ SF

หมายเหตุ: [1] รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการประกอบธุรกิจ (บริการจัดส่งสินค้า บริการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน รายได้จากการขายสินค้า) รายได้จากการขายสินทรัพย์ เป็นต้น

[2] ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนการให้บริการ ภาษีและค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการกระจายสินค้า ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าวิจัยและพัฒนา ต้นทุนทางการเงิน ค่าเผื่อการด้อยค่า ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เป็นต้น

[3] คำนวณจากจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสำหรับงวดปี 2565 – 2567 ซึ่งเท่ากับ 4,868.68 ล้านหุ้น 4,850.50 ล้านหุ้น และ 4,828.43 ล้านหุ้น ตามลำดับ

[4] เงินปันผลต่อหุ้นเป็นการประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปีก่อนหน้า

[5] ในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 SF มีการซื้อหุ้นคืนรวมเป็นมูลค่า 2,040.12 ล้านหยวน

[6] คำนวณจากจำนวนเงินสำหรับการจ่ายเงินปันผล กำไร หรือดอกเบี้ย จำนวน 365.4 ล้านหยวน และจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 5,246.52 ล้านหุ้น โดยอ้างอิงจากกำไรสุทธิและกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานตามที่รายงานไว้ในงบการเงินไตรมาสแรกปี 2568

[7] คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้น 5,246.52 ล้านหุ้น ซึ่งได้จากการนำกำไรสุทธิมาเทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานตามที่รายงานในรายงานไว้ในงบการเงินไตรมาสแรกปี 2568

[8] คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราซื้อเงินโอนถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยเท่ากับ 4.4815 บาท ต่อ 1 หยวน

1.2.6 ภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี –

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 SF มีภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ ซึ่งประกอบด้วยเงินกู้ยืม หุ้นกู้ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568	
	ล้านหยวน	ล้านบาท[2]	ล้านหยวน	ล้านบาท[3]
เงินกู้ยืมระยะสั้น	15,003.3	67,237.3	13,825.8	61,960.3
ส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,828.6	35,083.9	7,411.8	33,216.0
เงินกู้ยืมระยะยาว	6,186.4	27,724.4	6,394.2	28,655.6
หุ้นกู้	19,941.9	89,369.6	19,831.6	88,875.3

ที่มา: งบการเงินรวมของ SF

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 SF มีภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน ซึ่งประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายลงทุนในอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ เป็นต้น เท่ากับ 1.5 พันล้านหยวน เทียบเท่ากับ 6.8 พันล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 SF มีสัญญาการลงทุนที่ลงนามแล้วแต่ยังไม่แล้วเสร็จหรือยังไม่แล้วเสร็จโดยสมบูรณ์ เท่ากับ 121 ล้านหยวน เทียบเท่ากับ 542 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 SF และบริษัทย่อยของ SF มีภาระค้ำประกันที่ให้กับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน โดยมีมูลค่ารวมเท่ากับ 782 ล้านหยวน เทียบเท่ากับ 3,504.5 ล้านบาท

1.2.7 ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำความผิดทางอาญา (ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

- ไม่มี -

1.2.8 ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มูลค่ารวมของคดีความและอนุญาโตตุลาการที่อยู่ระหว่างดำเนินการซึ่ง SF และบริษัทย่อยเป็นจำเลยหรือผู้ถูกร้องมีจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 960 ล้านหยวน โดยส่วนใหญ่เป็นคดีที่มีลักษณะเป็น

[2] คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราซื้อเงินโอนถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยเท่ากับ 4.4815 บาท ต่อ 1 หยวน

อิสระจากกันและมีจำนวนเงินที่ไม่มีนัยสำคัญ และคาดว่าจะไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานของ SF

2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	ชั้น 29 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ เลขที่ 191 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์	0-2618-1141-43, 46-47 หรือ 0-2618-1122, 1133, 1129
โทรสาร	0-2618-1120

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น

ชื่อ	บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
หน้าที่	ที่ปรึกษากฎหมาย
ที่อยู่	999/9 อาคาร ดิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัล เวิลด์ ชั้น 26 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	0-2646-1888
โทรสาร	0-2646-1919

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ

4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

- ไม่มี -

4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

4.2.1 การถือหุ้นในกิจการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นโดยตรงในกิจการจำนวน 2,853,952,489 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.43 ของหุ้นทั้งหมดของกิจการ

4.2.2 การถือหุ้นในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 SF ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ถือหุ้นทางอ้อมในผู้ทำคำเสนอซื้อผ่าน S.F. Express (Overseas) Limited และ S.F. Express (Singapore) Private Limited เป็นจำนวน 4,900 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ และคิดเป็นสิทธิการออกเสียงในสัดส่วนร้อยละ 65.77 ของสิทธิการออกเสียงทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นใน KEX เป็นจำนวน 2,853,952,489 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.43 ของหุ้นทั้งหมดของกิจการ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 Ms. Ooi Bee Ti ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ และกรรมการของกิจการ ถือหุ้นโดยตรงใน SF เป็นจำนวน 74,000 หุ้น

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงสร้างผู้ถือหุ้นในส่วนที่ 2 – ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ - ข้อ 1.2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ ในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

4.3.1 การถือหุ้นโดยกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.2 การถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 SF ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ถือหุ้นทางอ้อมในผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยเป็นหุ้นสามัญจำนวนรวม 4,900 หุ้น ผ่าน S.F. Express (Overseas) Limited และ S.F. Express (Singapore) Private Limited (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของหุ้นทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ และคิดเป็นสิทธิการออกเสียงในสัดส่วนร้อยละ 65.77 ของสิทธิการออกเสียงทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงสร้างผู้ถือหุ้นในส่วนที่ 2 – ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ - ข้อ 1.2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

4.3.3 การถือหุ้นโดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ

4.4.1 การมีกรรมการและ / หรือผู้บริหารร่วมกัน

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการมีรายชื่อกรรมการร่วมกันดัง ดังต่อไปนี้

ชื่อ	ตำแหน่งในกิจการ	ตำแหน่งในผู้ทำคำเสนอซื้อ
1. Mr. Zhou Minglong	กรรมการ	กรรมการ
2. Ms. Ooi Bee Ti	กรรมการ	กรรมการ

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการมีรายชื่อกรรมการร่วมกันดัง ดังต่อไปนี้

ชื่อ	ตำแหน่งในกิจการ	ตำแหน่งใน SF
1. Ms. Xin Wang	กรรมการ	กรรมการ

4.4.2 การทำรายการระหว่างกันระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการและบริษัทย่อยของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ก่อนการทำคำเสนอซื้อ SF และบริษัทย่อยของ SF (ไม่รวม KEX และบริษัทย่อยของ KEX) มีรายการระหว่างกันที่เกี่ยวข้องกับกิจการและบริษัทย่อยของกิจการ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลักษณะรายการ	บริษัทที่มีรายการระหว่างกัน	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		
		สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568
รายได้จากการขายและบริการของ KEX เช่น การให้บริการส่งพัสดุ บริการเก็บเงินปลายทาง บริการเดินพิธีการศุลกากร รายได้ค่าเช่าคลังสินค้าและอุปกรณ์ เป็นต้น	บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด	3.9	5.8	2.5
	บริษัท เคเอ็มเอ็มที จำกัด	0.1	0.1	0.1
	บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (บางนา) จำกัด	0.1	-	-
	บริษัท เอส.เอฟ. เอ็กซ์เพรส จำกัด	100.68	45.9	2.3
	บริษัท เคอีซี (แบงค็อก) จำกัด	(2.8)[1]	20.8	13.5
	บริษัท ไทมส์ อี-คอมเมิร์ซ (ประเทศไทย) จำกัด	24.6	2.0	-
	Kerry Ecommerce Limited	175.2	68.0	14.7
	S.F. Express (China) Limited	2.4	3.8	0.8
	S.F. Express (Taiwan) Limited	0.9	1.2	0.4
	S.F. Express Co.,Ltd ”SF SHENZHEN”	15.9	41.8	11.5
	Guangdong SF E-Commerce Co., Ltd	4.1	9.5	6.0
	SF Express Co., Ltd. Beijing	-	1.1	0.3
	Hainan Shunfeng Express Co., Ltd	-	0.2	0.1

ลักษณะรายการ	บริษัทที่มีรายการระหว่างกัน	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		
		สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568
	S.F. Express Group (Shanghai) Express Co., Ltd.	-	1.2	0.7
	Shanghai Shun Heng Logistics Co., Ltd.	-	0.1	<0.1
	S.F. International Pte. Ltd (Singapore)	-	0.2	0.1
	SF Global Express (M) Sdn Bhd	-	3.2	0.1
	S.F. Express (Singapore) Pte Ltd	-	<0.1	0.1
	Xiamen City S.F. Express Co., Ltd.	-	1.1	0.1
	S.F. Express International (Singapore) Pte. Ltd.	-	136.7	67.0
	Fuzhou SF Express Co., Ltd.	-	2.7	-
ค่าใช้จ่ายจากการซื้อสินค้าและบริการโดย KEX เช่น ค่าบริการสาธารณูปโภค ค่าบริการขนส่งพัสดุทางอากาศ ค่าคุ้มครองความรับผิดที่เกิดขึ้นในระหว่างการขนส่ง ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพื่อใช้ในการเดินทางเพื่อธุรกิจ เป็นต้น	บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด	0.0	0.1	2.0
	บริษัท เคอรี่-เอเป็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	4.2	30.8	-
	บริษัท เคอรี่ สยามซีพอร์ต จำกัด	0.1	0.1	<0.1
	บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (บางนา) จำกัด	139.9	119.0	35.0
	บริษัท เอส.เอฟ. เอ็กซ์เพรส จำกัด	70.1	31.4	2.8
	บริษัท เคอีซี (แบงค็อก) จำกัด	37.2	58.7	-
	Kerry Logistics (Hong Kong) Limited	24.2	11.8	16.2
	Kerry Ecommerce Limited	6.7	9.6	2.9
	Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co.,Ltd.	28.6	106.9	98.3
	KEX Express (US) Llc	-	-	10.2
	บริษัทย่อยของ S.F. Holding Co., Ltd	-	-	6.5
รายได้อื่นของ KEX เช่น ค่าเช่าพื้นที่สำนักงาน	บริษัท เคอรี่ โลจิสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด	0.1	-	-
	บริษัท เคแอลเอ็น (ประเทศไทย) จำกัด	2.9	-	-

ลักษณะรายการ	บริษัทที่มีรายการระหว่างกัน	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		
		สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568
ค่าบริการเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น	Kerry Express (Singapore) PTE. Ltd.	1.7	-	-
	Shenzhen S.F. Taisen Holding (Group) Co.,Ltd.	9.3	30.4	10.7
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน ได้แก่ ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	บริษัท เคแอลเอ็น โลจิสติคส์ (ประเทศไทย) จำกัด	3.3	45.5	-

ที่มา: SF งบการเงินของ KEX สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 รายงานประจำปีของ KEX (Form 56-1 One Report) (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

หมายเหตุ: (1) การกลับมูลค่ารายการจากรายการในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการปรับปรุงทางบัญชีในปี 2565

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568)

5.1.1 หุ้นสามัญ

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
ก. ผู้ทำคำเสนอซื้อ	หุ้นสามัญ	2,853,952,489	81.43	81.43
ข. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	หุ้นสามัญ	-	-	-
ค. บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ	หุ้นสามัญ	-	-	-
บุคคลตามมาตรา 258 ของ SF (ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดซึ่งมีอำนาจควบคุมหรืออิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อการกำหนดนโยบาย การบริหาร และการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ)				
-				

5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

- ไม่มี -

5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 651,017,806 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.57 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นสามัญทั้งหมดที่ไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ครั้งนี้ ที่ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ 1.50 บาทต่อหุ้น เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการคิดเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 976,526,709 บาท (เก้าร้อยเจ็ดสิบหกล้านห้าแสนสองหมื่นหกพันเจ็ดร้อยเก้าบาท)

ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2568 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินฝากในบัญชีธนาคารที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ ("**Escrow account**") กับ Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited โดยมียอดคงเหลือจำนวน 240,000,000 ฮ่องกงดอลลาร์ (สองร้อยสี่สิบล้านฮ่องกงดอลลาร์) หรือประมาณ 990,648,000[3] บาท (เก้าร้อยเก้าสิบล้านหกแสนสี่หมื่นแปดพันบาท) ("**แหล่งเงินทุน**") เพื่อวัตถุประสงค์สำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นในครั้งนี้เท่านั้น โดยแหล่งเงินทุนดังกล่าวจะดำรงอยู่ตลอดระยะเวลารับซื้อจนกว่าการชำระราคาจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะเสร็จสิ้น ตามที่ระบุไว้ในสัญญาการใช้บัญชีธนาคารที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ (Escrow agreement) ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ จะสั่ง Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited ให้มีการโอนแหล่งเงินทุนเข้ามาในบัญชีธนาคารของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อสำหรับชำระราคาในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ได้สอบทานความเพียงพอของแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และมีความเห็นว่าแหล่งเงินทุนที่อยู่ใน Escrow account มีความเพียงพอเพื่อใช้ในการชำระมูลค่าของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ *(โปรดพิจารณาเอกสารแนบ 1 - หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อ)*

5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะขาย หรือโอนหลักทรัพย์ของกิจการในจำนวนที่มีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

(i) ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

(ii) ผู้ทำคำเสนอซื้อขาย หรือโอนหุ้นของกิจการให้แก่บุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(iii) การปรับโครงสร้างกิจการ ซึ่งเป็นผลมาจากการได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

(iv) มีโอกาสใหม่ ๆ หรือการประเมินสภาพกิจการเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ข้อสรุปว่าการขายหรือโอนหลักทรัพย์ของกิจการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การควบรวมกิจการกับบริษัทอื่นหรือการจำหน่ายสินทรัพย์หลักหรือธุรกิจให้แก่บริษัทอื่น ดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ

5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

- ไม่มี -

[3] คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราซื้อเงินโอนถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2568 โดยเท่ากับ 4.1277 บาทต่อ 1 ฮ่องกงดอลล่าร์

ส่วนที่ 3

รายละเอียดของกิจการ

1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	906 ชั้น 9 อาคารเจ้าพระยาทาวเวอร์ 89 ซอยวัดสวนพลู ถนนเจริญกรุง เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
หมายเลขโทรศัพท์	0-2238-5558
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	0107563000037
เว็บไซต์	https://th.kex-express.com/th/home
ตลาดหลักทรัพย์	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
กลุ่มอุตสาหกรรม	บริการ
หมวดธุรกิจ	ขนส่งและโลจิสติกส์
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนภาคเอกชนแบบครบวงจร

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

การดำเนินธุรกิจ

บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“**KEX**” หรือ “**กิจการ**”) เป็นผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนในประเทศไทย โดยนำเสนอบริการการจัดส่งพัสดุแบบครบวงจรที่ครอบคลุมทั้งธุรกิจรูปแบบ บุคคล-ส่งถึง-บุคคล (C2C) ลูกค้ารายใหญ่ระดับองค์กร (Corporate Key Account – CKA) และลูกค้ารายใหญ่เชิงกลยุทธ์ (Strategic Key Account – SKA) ด้วยการส่งมอบการบริการที่เชื่อถือได้และมีประสิทธิภาพสูงสุดแก่ลูกค้าทั่วประเทศ โดย KEX ได้เป็นผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุด่วนบริษัทแรกที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2563

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 KEX มีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้



ที่มา: แบบ 56-1 One Report ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ของ KEX เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และฐานข้อมูลออนไลน์ของกระทรวงพาณิชย์

หมายเหตุ: (1) บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส เซอร์วิส จำกัด จัดตั้งขึ้นเพื่อถือใบอนุญาตประกอบการขนส่งไม่ประจำทางและเพื่อประกอบกิจการขนส่งไม่ประจำทางตามพระราชบัญญัติการขนส่งทางบก โดยบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส เซอร์วิส จำกัด มีผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ได้แก่ บริษัท มิราเคิล ริช โฮลดิ้ง จำกัด(5) นางสาวณัฏฐ์กฤตา เจียสิทธินนท์ นางสาววิไล พลังรัตนกุล และนายนิธิพัฒน์ เกียรติวุฒินนท์ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 51.00 ร้อยละ 0.01 ร้อยละ 0.01 และร้อยละ 0.01 ตามลำดับ

(2) บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส - เซ็นทรัล จำกัด (ชื่อเดิมคือ บริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส คาร์โก้ จำกัด) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมดโดย KEX เนื่องจากในปัจจุบันยังไม่ได้เริ่มดำเนินงานเชิงพาณิชย์แต่อย่างใด ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2567 ประชุมเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 จึงมีมติอนุมัติการเลิกกิจการ

(3) บริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส เบทาโกร จำกัด (เดิมใช้ชื่อว่า บริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส โคลด์เชน จำกัด) เป็นบริษัทร่วมลงทุนระหว่าง KEX และบริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส เบทาโกร จำกัด มีผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ได้แก่ BTG LV Co., Ltd. และนาย คิน เฮ็ง เน็ง โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40.00 และ 0.00 ตามลำดับ เนื่องด้วยธุรกิจนี้ไม่สอดคล้องกับเป้าหมายการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันของ KEX อีกต่อไป ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2568 ประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2568 จึงมีมติอนุมัติการเลิกกิจการ

(4) บริษัท ไฮฟ์บ็อกซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการตู้ล็อกเกอร์สำหรับการจัดส่งพัสดุ โดยบริษัท ไฮฟ์บ็อกซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด มีผู้ถือหุ้นรายอื่นได้แก่ HiveBox International (HK) Limited บริษัท ซุปเปอร์ เทอร์เทิล จำกัด (มหาชน) และบริษัท เฟิงไท่ จำกัด(6) โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.00 ร้อยละ 18.00 และร้อยละ 15.00 ตามลำดับ

(5) บริษัท มิราเคิล ริช โฮลดิ้ง จำกัด มีผู้ถือหุ้นจำนวน 6 ราย ได้แก่ นายเกล็ดชัย เบญจอาธรศิริกุล นางภาวิณี มีนสุข นายวราวุธ นาถประดิษฐ์ นางสาววันวิสาข์ ทัศนปรีชาชัย นายจักรเพชร์ ราษฎร์เจริญสุข และนางสาวกุลทรี สามัคคีนิชย์ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 19.40 ร้อยละ 19.40 ร้อยละ 19.40 ร้อยละ 14.00 ร้อยละ 13.90 และร้อยละ 13.90 ตามลำดับ

(6) บริษัท เฟิงไท่ จำกัด มีผู้ถือหุ้นจำนวน 3 ราย ได้แก่ บริษัท พีทูดับบลิว โฮลดิ้ง จำกัด(7) HiveBox International (HK) Limited และ นายซือหยวน เจียง โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 51.00 ร้อยละ 48.99 และร้อยละ 0.01 ตามลำดับ

(7) บริษัท พีทูดับบลิว โฮลดิ้ง จำกัด มีผู้ถือหุ้นจำนวน 3 ราย ได้แก่ นายเป็นต่อ กมลยะบุตร นายพอดู กมลยะบุตร และนายวรัญญ ผดุงศรี โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40.00 ร้อยละ 30.00 และร้อยละ 30.00 ตามลำดับ

ธุรกิจของ KEX สามารถจำแนกออกเป็น 3 กลุ่มธุรกิจหลักได้แก่ ธุรกิจการจัดส่งพัสดุแบบบุคคล-ส่งถึง-บุคคล (C2C) ลูกค้ารายใหญ่ระดับองค์กร (Corporate Key Account – CKA) และลูกค้ารายใหญ่เชิงกลยุทธ์ (Strategic Key Account – SKA) โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

(1) ธุรกิจการจัดส่งพัสดุแบบบุคคล-ส่งถึง-บุคคล (C2C)

KEX ให้บริการจัดส่งพัสดุและบริการเก็บเงินปลายทางแก่ผู้ค้าปลีกและลูกค้าทั่วไป ผ่านเครือข่ายที่กว้างขวางของ KEX โดยมีจุดให้บริการกว่า 13,000 แห่ง ประกอบด้วยร้านรับส่งพัสดุ ตู้เก็บพัสดุ และจุดบริการในร้านค้าพันธมิตรรวมถึงจุดให้บริการอื่น ๆ อันได้แก่ จุดให้บริการตามสถานีรถไฟฟ้า BTS และจุดบริการ Offline-to-Online (O2O) นอกจากนี้ ยังมีบริการรับ-ส่งพัสดุถึงบ้าน (D2D) ซึ่งสามารถเรียกรถเข้ารับพัสดุจากหน้าบ้านของลูกค้าได้

(2) ลูกค้ารายใหญ่ระดับองค์กร (CKA)

KEX เป็นผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุภายในประเทศแก่ลูกค้าธุรกิจหลากหลายประเภท รวมถึง ธนาคารและสถาบันการเงิน สำนักกฎหมาย ผู้ให้บริการขนส่งระหว่างประเทศ ห้างสรรพสินค้า ค้าปลีกโมเดิร์นเทรด บริษัทขายตรง บริษัทโทรคมนาคม บริษัทซื้อมา - ขายไป และสำนักงานทั่วไปที่มีการชำระเงินเครดิต โดย KEX มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการมาตรฐานของ KEX ผ่านการให้บริการที่มีคุณภาพและการตลาดข้ามธุรกิจ ส่งเสริมการขยายตัวของเทคโนโลยี KEX และแผนโซลูชันด้านซัพพลายเชน โดยใช้แนวคิดทางธุรกิจในอุตสาหกรรม การสร้างคุณค่า และนวัตกรรม

(3) ลูกค้ารายใหญ่เชิงกลยุทธ์ (SKA)

KEX ให้บริการครบวงจรแก่ลูกค้าเฉพาะกลุ่มที่มีการทำสัญญาระยะยาว ซึ่งรวมถึงลูกค้าหลักของกลุ่ม SF และลูกค้าบางรายภายในประเทศไทย

KEX มีรูปแบบการให้บริการที่หลากหลายซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น 4 กลุ่ม ดังนี้

- บริการจัดส่งพัสดุภายในวันถัดไป (Next-Day Delivery (ND))

  บริการจัดส่งพัสดุภายในวัดถัดไป ถือเป็นหัวใจสำคัญของ KEX ที่ยืนยันได้ว่าพัสดุทุกชิ้นที่นำไปส่งไว้หรือรับเข้าระบบก่อนเวลาปิดรับจะถูกส่งถึงปลายทางภายในวันถัดไปอย่างแน่นอน โดยบริการจัดส่งพัสดุภายในวันถัดไปนี้ครอบคลุมพื้นที่ร้อยละ 99.9 ทั่วประเทศไทย

- บริการจัดส่งพัสดุแบบประหยัด (Economy Delivery (2D and 3D))

  พัสดุจะถูกจัดส่งถึงปลายทางภายใน 2-3 วันด้วยบริการจัดส่งแบบประหยัด ซึ่งมีการให้บริการจัดส่งพัสดุแบบประหยัดครอบคลุมทั่วประเทศ

- บริการรับ-ส่งพัสดุถึงบ้าน (Door-to-Door (D2D))

  บริการรับ-ส่งพัสดุถึงบ้านเป็นรูปแบบบริการเฉพาะลูกค้า C2C โดย KEX จะเข้าไปรับพัสดุโดยตรงที่หน้าบ้านของลูกค้าแต่ละราย

- บริการส่งพัสดุระหว่างประเทศ (International Standard Express (SE))

  บริการส่งพัสดุระหว่างประเทศถูกออกแบบมาเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่มีความต้องการการจัดส่งระหว่างประเทศที่มีความรวดเร็วและตรงเวลา เป็นบริการจัดส่งพัสดุระหว่างประเทศแบบ Door-to-Door ที่มีการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพสูง และมีการติดตามทุกขั้นตอน ตั้งแต่การจัดส่งพัสดุจนถึงการขนส่งและการส่งถึงปลายทางในที่สุด บริการนี้ครอบคลุมหลายภูมิภาคและประเทศในเอเชีย อเมริกาเหนือ รวมทั้งยุโรป โดยมีเวลาขนส่งที่รวดเร็วและการรับประกันความปลอดภัย

- โซลูชันโลจิสติกส์และห่วงโซ่อุปทานที่ครอบคลุม

  KEX ผสานความเชี่ยวชาญท้องถิ่นกับการเข้าถึงระดับโลกเพื่อทำให้กระบวนการขนส่งข้ามพรมแดนง่ายขึ้นและเพิ่มประสิทธิภาพในห่วงโซ่อุปทาน ไม่ว่าจะเป็นพัสดุอีคอมเมิร์ซขนาดเล็กหรือขนส่งสินค้าระดับ

องค์กร KEX มีโซลูชันที่ได้รับการออกแบบมาโดยเฉพาะเพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า รวมถึงการขนส่งทางอากาศ ทางบก และการขนส่งหลายรูปแบบ คลังสินค้า และการปรับปรุงประสิทธิภาพของห่วงโซ่อุปทาน เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายด้านกำหนดเวลาการจัดส่งและด้านต้นทุน

- รูปแบบการชำระเงินที่ตอบโจทย์

ในฐานะบริษัทจัดส่งพัสดุแห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการการชำระเงินปลายทาง KEX ยังคงเดินหน้าพัฒนานวัตกรรมสำหรับบริการนี้อย่างต่อเนื่อง และนำเสนอทางเลือกใหม่ๆ ในการชำระเงิน ไม่ว่าจะเป็นรูปแบบเงินสด บัตรเครดิต บัตรเดบิต และระบบการชำระเงินแบบไร้การสัมผัส (contactless payment) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่การทำธุรกรรมของลูกค้า

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ KEX ตามงบการเงินรวม สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2567 (ตรวจสอบ) และงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2568 (สอบทาน) มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2565	2566	2567	2567	2568
สินทรัพย์รวม	12,093.2	9,009.1	7,476.2	9,301.5	4,133.2
หนี้สินรวม	5,595.5	6,412.8	5,128.0	7,887.3	2,682.0
ทุนจดทะเบียน	890.0	890.0	2,299.3	890.0	2,299.3
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	871.3	871.3	1,752.5	871.3	1,752.5
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,497.7	2,596.3	2,348.2	1,414.3	1,451.2
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทใหญ่	6,499.8	2,606.7	2,383.3	1,418.4	1,486.5
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.2)	(10.4)	(35.1)	(4.1)	(35.3)
รายได้รวม[1]	17,145.0	11,541.5	9,616.0	2,579.7	1,168.9
ค่าใช้จ่ายรวม[2]	19,995.0	15,459.8	15,564.1	3,773.8	2,065.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(2,850.0)	(3,918.3)	(5,948.1)	(1,194.1)	(897.0)
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)[3]	(1.6)	(2.2)	(2.5)	(0.7)	(0.3)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)[3]	-	-	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)[3]	4.2	2.2	1.4	1.5	0.4

ที่มา: งบการเงินของ KEX

หมายเหตุ: [1] รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขายและให้บริการ และรายได้อื่น

[2] ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนการขายและการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้

[3] หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยน้ำหนักคำนวณสำหรับการคำนวณเท่ากับ (1) 1,742.6 ล้านหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2566 (2) 2,325.2 ล้านหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ (3) 3,505 ล้านหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

1.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

1.3.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญสูงสุด 10 อันดับแรกตามรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2568 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท เอสเอฟ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“**SFTH**”) [1]	2,853,952,489	81.43%	81.43%
2. UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited - Client Account	255,944,037	7.30%	7.30%
3. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	44,537,600	1.27%	1.27%
4. นาย ทวีฉัตร จุฬางกูร	32,526,800	0.93%	0.93%
5. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	11,400,000	0.33%	0.33%
6. นาย ต่อศักดิ์ ทันตวิวัฒนา	10,242,000	0.29%	0.29%
7. Morgan Stanley & Co. International Plc.	10,000,000	0.29%	0.29%
8. นาย นเรศ งามอภิชน	8,000,000	0.23%	0.23%
9. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	7,610,550	0.22%	0.22%
10. นาย นุรักษ์ มหัทธนะอานนท์	6,000,000	0.17%	0.17%
11. ผู้ถือหุ้นรายอื่น	264,756,819	7.54%	7.54%
รวม	**3,504,970,295**	**100.00%**	**100.00%**

ที่มา: เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หมายเหตุ: [1] SFTH เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โครงสร้างการถือหุ้นประกอบไปด้วยหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ (โดยหุ้นบุริมสิทธิ 2 หุ้นจะมีสิทธิออกเสียงเท่ากับ 1 เสียง) โดย ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ หุ้นของ SFTH ถูกถือโดย (1) S.F. Express (Overseas) Ltd. (2) นายฐิการ ศุภวิรัชบัญชา (3) Mr. Tsz Kin Paul Chan และ (4) S.F. Express (Singapore) Private Limited[2] ในสัดส่วนร้อยละ 48.0 ร้อยละ 26.0 ร้อยละ 25.0 และร้อยละ 1.0 ตามลำดับ

[2] S.F. Express (Singapore) Private Limited เป็นบริษัทจำกัดจัดที่ตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 หุ้นทั้งหมดของ S.F. Express (Singapore) Private Limited ถูกถือโดย S.F. Express (Overseas) Ltd.[3]

[3] S.F. Express (Overseas) Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นในเขตบริหารพิเศษฮ่องกง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 หุ้นทั้งหมดของ S.F. Express (Overseas) Ltd. ถูกถือโดย SF Holding (HK) Limited[4]

[4] SF Holding (HK) Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นในเขตบริหารพิเศษฮ่องกง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 หุ้นทั้งหมดของ SF Holding (HK) Limited ถูกถือโดย Shenzhen S.F. Taisen Holdings (Group) Co., Ltd. [5]

[5] Shenzhen S.F. Taisen Holdings (Group) Co., Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 หุ้นทั้งหมดของ Shenzhen S.F. Taisen Holdings (Group) Co., Ltd. ถูกถือโดย S.F. Holding Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถแสดงได้ดังนี้



1.3.2 โครงสร้างการถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของกิจการภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น บนสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของตนเองในกิจการทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ครั้งนี้

ชื่อ	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
ผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ			
ก. ผู้ทำคำเสนอซื้อ	3,504,940,295	100.00	100.00
ข. บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-

1.4 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์และโครงสร้างที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์

1.4.1 รายชื่อคณะกรรมการของกิจการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาว ชิน หวัง[2]	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นาย เจียเหว่ย จาง[2]	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3.	นาย เกล็ดชัย เบญจอาธรศิริกุล[2]	กรรมการ
4.	นางสาว บี ที อุย[2]	กรรมการ
5.	นาย หมิงหลง โจว[2]	กรรมการ
6.	นาย ฮอย ชิง ยง[2]	กรรมการ
7.	นาย กำธร ตติยกวี	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8.	นาย ประสัณห์ เชื้อพานิช	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ

ที่มา: KEX

หมายเหตุ: [1] นางสาวอวี เหลง ไอลีน โหยว อดีตกรรมการอิสระของกิจการแสดงความประสงค์ที่จะไม่ต่อวาระตำแหน่งกรรมการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของกิจการ เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 ได้มีมติรับทราบเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ ปัจจุบัน กิจการไม่มีความประสงค์ที่จะเสนอหรือแต่งตั้งกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบรายใหม่ เนื่องจากกิจการอยู่ระหว่างกระบวนการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเมื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น กิจการจะไม่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดตามกฎเกณฑ์ในการดำรงสัดส่วนกรรมการอิสระ รวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบ

[2] กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม โดยสองในหกลงนามร่วมกันและประทับตราบริษัทของกิจการ

1.4.2 รายชื่อคณะกรรมการของกิจการที่คาดว่าจะเป็นภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้สัดส่วนกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการสอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งยังมีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ ในระหว่างระยะเวลาดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ หรือเสนอชื่อกรรมการใหม่เพื่อดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามความจำเป็นและเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ โดยกิจการอาจไม่มีกรรมการอิสระ หรือคณะกรรมการชุดย่อย ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการจะต้องดำเนินการภายใต้กฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของกิจการ มติที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (แล้วแต่กรณี)

1.5 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ช่วงเวลา	ราคาต่ำสุดและสูงสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2565	มกราคม – มีนาคม	30.00	20.90
	เมษายน – มิถุนายน	24.50	18.90

ปี	ช่วงเวลา	ราคาต่ำสุดและสูงสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
	กรกฎาคม – กันยายน	26.75	18.80
	ตุลาคม – ธันวาคม	19.90	17.40
2566	มกราคม – มีนาคม	19.10	15.00
	เมษายน – มิถุนายน	17.20	9.80
	กรกฎาคม – กันยายน	10.20	6.70
	ตุลาคม – ธันวาคม	6.70	3.86
2567	มกราคม – มีนาคม	6.45	5.05
	เมษายน – มิถุนายน	5.15	2.68
	กรกฎาคม – กันยายน	3.20	2.50
	ตุลาคม – ธันวาคม	2.90	1.69
2568	มกราคม – มีนาคม	1.71	0.88
	เมษายน – มิถุนายน	1.48	0.78
	1 – 9 กรกฎาคม	1.48	1.47

ที่มา: SETSMART

2. แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

2.1 สถานภาพของกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เสร็จสิ้น สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง อย่างไรก็ดี กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตมีการแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการแปรสภาพของกิจการและกิจการเข้าเงื่อนไขที่จะดำเนินการได้ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวตามความเหมาะสมและจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

เนื่องจากกิจการยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด กิจการจึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ต่อไป แต่ภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลง รวมไปถึงหน้าที่อื่น ๆ ซึ่งบังคับใช้เฉพาะกับบริษัทจดทะเบียน เช่น หน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 6/2567 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) จะสิ้นสุดลง นอกจากนี้ หากภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เสร็จสิ้น กิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย จะส่งผลให้ (1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำส่งรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน

ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และ (2) กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้บังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ เช่น ข้อกำหนดในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร เป็นต้น

2.2 นโยบายและแผนการบริหารจัดการ

2.2.1 วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการ

เนื่องจากสภาวะตลาดที่มีความท้าทายและผลการดำเนินงานปัจจุบันของกิจการทำให้ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออยู่ในระหว่างการประเมินและศึกษาแนวทางในการเพิ่มประสิทธิภาพของกิจการ อย่างไรก็ดี ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจหลักของกิจการในการเป็นผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์และจัดส่งพัสดุด่วนภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ โดยจะขึ้นอยู่กับการประเมินสภาวะตลาดและกิจการในอนาคตด้วย

เมื่อสภาวะตลาดและผลการดำเนินธุรกิจมีการพัฒนามากขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจร่วมกันกับฝ่ายบริหารของกิจการเพื่อพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของกิจการซึ่งเห็นว่าเป็นประโยชน์หรือมีความจำเป็นเพื่อทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการหรือผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางสถานภาพทางการเงินหรือสภาวะทางธุรกิจ หรือการเปลี่ยนแปลงอื่น ๆ ของกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจขององค์กรเพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ โดยหากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญต่อวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2.2.2 แผนการบริหารจัดการกิจการ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออยู่ในระหว่างการประเมินแผนการบริหารจัดการของกิจการและจะประเมินแผนการดังกล่าวอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยผู้คำทำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงแผนการบริหารจัดการของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงการพัฒนาความสามารถในการดำเนินธุรกิจของกิจการ และเปลี่ยนแปลงแผนการบริหารจัดการกิจการและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจให้มีความเหมาะสมสำหรับสภาพการแข่งขันในปัจจุบันและในอนาคต รวมถึงการพัฒนาธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ หากจะมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในแผนการบริหารจัดการกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงมติที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (แล้วแต่กรณี) อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงในแผนดังกล่าวขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่มีความแน่นอน

2.2.3 แผนการขยายการลงทุน

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออยู่ในระหว่างการประเมินแผนการขยายการลงทุนของกิจการและจะประเมินแผนการดังกล่าวอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยผู้คำทำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลง

แผนการขยายการลงทุนของกิจการอย่างมีนัยสำคัญนอกเหนือจากแผนการลงทุนตามปกติของกิจการในปัจจุบัน ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงการเปลี่ยนแปลงแผนการขยายการลงทุนของกิจการเพิ่มเติมหากมีโอกาสทางธุรกิจ หรือโอกาสทางการลงทุนตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแผนการขยายการลงทุน ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงแผนดังกล่าวขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่มีความแน่นอน

2.2.4 แผนการปรับโครงสร้างองค์กร

กรรมการ: ภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้สัดส่วนกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการสอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งยังมีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ ในระหว่างระยะเวลาดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ หรือเสนอชื่อกรรมการใหม่เพื่อดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามความจำเป็นและเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ โดยกิจการอาจไม่มีกรรมการอิสระ หรือคณะกรรมการชุดย่อย ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการจะต้องดำเนินการภายใต้กฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของกิจการ มติที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ และ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (แล้วแต่กรณี)

ผู้บริหาร: ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลง ปรับโครงสร้าง หรือเปลี่ยนแปลงผู้บริหารของกิจการตามความเหมาะสม และ/หรือ ตามความจำเป็น เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารจัดการหรือเปลี่ยนทิศทางการดำเนินธุรกิจของกิจการในอนาคต อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารนี้ ขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่มีความแน่นอน รวมถึงขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและสภาพการแข่งขันในธุรกิจจัดส่งพัสดุด่วนในประเทศไทย แผนธุรกิจในอนาคต รวมถึงผลการดำเนินงานของกิจการ

2.2.5 แผนการจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการหรือบริษัทย่อย

เนื่องจากสภาวะตลาดที่มีความท้าทายและผลการดำเนินงานปัจจุบันของกิจการทำให้ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออยู่ในระหว่างการประเมินและศึกษาแนวทางในการเพิ่มประสิทธิภาพของกิจการภายใน 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจร่วมกันกับฝ่ายบริหารของกิจการพิจารณาจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการหรือบริษัทย่อยที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ หากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ หรือเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้นเหมาะสม โดยรวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์จากการดำเนินธุรกิจปกติและเพื่อการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อการจำหน่ายทรัพย์สิน ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2.2.6 แผนการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงิน

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้ออยู่ในระหว่างการประเมินโครงสร้างทางการเงินของกิจการและจะประเมินแผนการดังกล่าวอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยผู้คำทำเสนอซื้ออาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินของกิจการให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ซึ่งอาจรวมถึงการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากการกู้ยืมเงิน และ/หรือ การระดมทุน เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจ และ/หรือ เพื่อลงทุนเพิ่มเติมของกิจการเพื่อรักษาไว้ซึ่งความสามารถในการแข่งขันของกิจการ โดยกิจการจะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงิน ขึ้นอยู่กับผลของการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และระดับความสามารถในการควบคุมกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่มีความแน่นอน

2.2.7 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ดี ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจร่วมกันกับฝ่ายบริหารของกิจการเพื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ ต่อกิจการตามความเหมาะสม โดยในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

ปัจจุบัน กิจการมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละงวดบัญชีหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และทุนสำรองตามกฎหมายตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องเป็นรายปี ทั้งนี้ จำนวนเงินปันผลต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ (กล่าวคือ กิจการต้องมีกำไรสะสมเป็นบวกตามงบการเงินเฉพาะกิจการจึงจะสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้) อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทของกิจการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลและอัตราการจ่ายเงินปันผลที่แตกต่างจากอัตราที่ระบุไว้ข้างต้น ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน กระแสเงินสด เงินทุนหมุนเวียน แผนการลงทุน การขยายธุรกิจ สถาวะตลาด ภาระหนี้สิน เงื่อนไขและข้อจำกัดที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ รวมไปถึงความจำเป็นและปัจจัยอื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทของกิจการเห็นสมควร อย่างไรก็ดี จากสถานการณ์ปัจจุบันของกิจการ มีความท้าทายเป็นอย่างยิ่งในการที่กิจการจะสามารถกลับมามีกำไรได้ในอนาคตอันใกล้ และทำให้กิจการสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในระยะสั้น

2.3 รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กิจการมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บุคคลที่เกี่ยวข้องและ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ปัจจุบัน กิจการมีรายการระหว่างกันกับ SF และบริษัทย่อย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดที่มีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลในการกำหนดนโยบายสำคัญ การบริหารงาน และการดำเนินกิจการของผู้ทำคำเสนอซื้อ ตามที่ระบุในส่วนที่ 2 ข้อ 4.4.2 การทำรายการระหว่างกัน อย่างไรก็ตาม การทำรายการระหว่างกันดังกล่าวเกิดขึ้นอย่างสอดคล้องกับเงื่อนไขทางธุรกิจและ/หรือฐานะทางการเงินของกิจการ โดยได้คำนึงถึงความจำเป็น ความสมเหตุสมผลของรายการ และผลประโยชน์ของกิจการเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อคาดว่า ภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิก

ถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันระหว่างกิจการกับผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อจะเป็นไปตามสภาพธุรกิจปกติของกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์และการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เสร็จสิ้น สถานะและหน้าที่ของการเป็นบริษัทจดทะเบียนของกิจการจะสิ้นสุดลง โดยหากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย กิจการจะไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องอีกต่อไป ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกิจการอาจไม่ได้รับข่าวสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันที่กิจการเคยมีหน้าที่ต้องเปิดเผยในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน หรืออาจได้รับน้อยลงหรือช้าลงเมื่อเทียบกับขณะที่กิจการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ส่วนที่ 4
รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ในการตอบรับคำเสนอซื้อ ให้ผู้แสดงเจตนาขายปฏิบัติตาม เอกสารแนบ 2 (1) หรือ เอกสารแนบ 4 (1) แล้วแต่กรณี โดยมีขั้นตอนดังต่อไปนี้

1.1 กรอกรายละเอียดใน **"แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)"** หรือ **"แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ – NVDR หุ้นสามัญบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)"** (**"แบบตอบรับ"**) แล้วแต่กรณีให้ถูกต้องครบถ้วน และชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อผู้แสดงเจตนาขาย

1.1.1 กรณีแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้ใช้ "**แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**" ตามเอกสารแนบ 2 (2)

1.1.2 กรณีแสดงเจตนาขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ในหลักทรัพย์อ้างอิง ("**NVDR**" หรือ "**เอ็นวีดีอาร์**") ให้ใช้ "**แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ – NVDR หุ้นสามัญบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**" ตามเอกสารแนบ 4 (2)

หมายเหตุ:

1. ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแปลงหลักทรัพย์ให้ตรงกับสัญชาติของผู้แสดงเจตนาขายก่อนจึงจะนำมาแสดงเจตนาขายกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**จะไม่รับซื้อหลักทรัพย์จากผู้แสดงเจตนาขายที่มีสัญชาติไม่ตรงกัน**

1.2 แนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาเสนอขาย ดังต่อไปนี้

1.2.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (1) ให้ลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้น เพื่อโอนลอยในช่อง "ลงลายมือชื่อผู้โอน" ในด้านหลังของใบหุ้น (ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะรับรายการเฉพาะใบหุ้นที่มีชื่อตรงกับผู้แสดงเจตนาขายหรือผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อบนใบหุ้นที่ได้สลักหลังโอนใบหุ้นและมีเอกสารประกอบการโอนที่ถูกต้องสมบูรณ์ของผู้แสดงเจตนาขายแล้วเท่านั้น) และ (2) นำส่งใบหุ้นที่สลักหลัง พร้อมกับเอกสารดังต่อไปนี้ได้**ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**

(ก) แบบตอบรับตามข้อ 1.1

(ข) หลักฐานของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี **จำนวน 2 ฉบับ** และ

(ค) สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่ระบุชื่อรายละเอียดชื่อบัญชี อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหลักทรัพย์

(ง) กรณีที่คำนำหน้าชื่อ หรือชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหุ้นไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้

กรอก **"แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์"** ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (**"ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์"**) (ตามเอกสารแนบ 2 (5)) พร้อมเอกสารประกอบการแก้ไขของทางราชการที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ

- **ในกรณีที่เป็นผู้จัดการมรดก** ต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและสลักหลังใบหุ้นโดยผู้จัดการมรดก

- **ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์** ผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) ต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้น และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายที่ถือใบหุ้นมายื่นเอกสารประกอบการแสดงเจตนาการเสนอขาย **ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นนั้น ไปตรวจสอบและฝากไว้กับ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

หมายเหตุ กรณีผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นใบหุ้น แบบตอบรับจะสมบูรณ์ เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.2.2 กรณีฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายฝากหุ้นของกิจการ ไว้ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตน เพื่อแจ้งความประสงค์ในการแสดงเจตนาขาย และผู้แสดงเจตนาขายสามารถนำส่งแบบตอบรับและเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะเป็นผู้ให้บริการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับและเอกสารประกอบดังกล่าวแก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

(ก) แบบตอบรับตามข้อ 1.1

(ข) เอกสารประกอบตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี และ

(ค) สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่ระบุชื่อรายละเอียดชื่อบัญชี อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหลักทรัพย์

และให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นโอนหุ้นของกิจการ เข้าบัญชี ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Local Securities) และสัญชาติต่างด้าว (Foreign Securities)
  "บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เพื่อคำเสนอซื้อ"

"Bualuang Securities Public Company Limited For Tender Offer"
เลขที่บัญชี 224-000000036-0

1.2.3 กรณีฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 (1) กรอกรายละเอียดใน "แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์" (ตามเอกสารแนบ 2 (6)) เพิ่มเติมให้ครบถ้วน ถูกต้อง พร้อมกับเอกสารดังต่อไปนี้ และนำส่งได้ที่**ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**

(ก) แบบตอบรับตามข้อ 1.1

(ข) เอกสารประกอบตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี **จำนวน 2 ฉบับ** และ

(ค) สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่ระบุชื่อ รายละเอียดชื่อบัญชี อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหลักทรัพย์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาการเสนอขาย **ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

1.2.4 กรณี NVDR (1) ให้นำใบสำคัญแสดงการโอน NVDR ที่แสดงเจตนาขายที่มีอยู่กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อเข้าบัญชี "Bualuang Securities Public Company Limited For Tender Offer" เลขที่บัญชี 224-000000036-0 ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายนำใบสำคัญแสดงการโอน NVDR ที่แสดงเจตนาขายดังกล่าว มายื่นหลักฐานการโอน NVDR และ (2) นำส่งเอกสารดังต่อไปนี้ ได้**ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**

(ก) แบบตอบรับตามข้อ 1.1

(ข) เอกสารประกอบตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี และ

(ค) สำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่ระบุชื่อ รายละเอียดชื่อบัญชี อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เพื่อใช้สำหรับการรับชำระค่าขายหลักทรัพย์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาการเสนอขาย **ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เนื่องจากมีขั้นตอนที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องดำเนินการโอนหุ้นสามัญและ NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

1.2.5 เอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย

ก. <u>บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย:</u>

(1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ใช้บัตรข้าราชการ หรือ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(2) กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ข. <u>บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว:</u>

(1) สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ค. <u>นิติบุคคลสัญชาติไทย:</u>

(1) สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) <u>พร้อมแนบ</u>

(2) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนาม (ในกรณีที่เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) กรณีผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 ก. หรือ ข. แล้วแต่กรณี

ง. <u>นิติบุคคลสัญชาติต่างด้าว:</u>

(1) สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หรือหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ บัญชีรายชื่อของผู้มีอำนาจลงนาม ตัวอย่างลายมือชื่อ และหนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น <u>พร้อมแนบ</u>

(2) เอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 ก. หรือ ข. แล้วแต่กรณี

สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ

ในกรณีที่มีการมอบอำนาจให้ Custodian มาใช้สิทธิแทน ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องมีหนังสือมอบอำนาจให้ Custodian ดำเนินการแทน 1 ฉบับ โดยในเอกสารตามข้อ 1.1 และ 1.2 ข้างต้นจะลงนามโดย Custodian และจะต้องมีหนังสือของ Custodian ที่ระบุชื่อผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามนั้นอีก 1 ฉบับที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

สำหรับนิติบุคคลสัญชาติต่างด้าวที่มิได้ประกอบกิจการในประเทศไทยและมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีการยกเว้นในเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นในประเทศไทย

- ผู้แสดงเจตนาขาย ต้องกรอกรายละเอียดของราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายใน **“แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย”** (**“แบบแจ้งต้นทุน”**) ตามเอกสารแนบ 2 (4) สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 4 (4) สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี และ/หรือแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนดังกล่าว เพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่จ่าย
- ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถระบุราคาต้นทุนของหุ้นสามัญหรือ NVDR ที่แสดงเจตนาขาย แล้วแต่กรณี การคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 จะคำนวณจากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญของกิจการ หรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

1.2.6 กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถมายื่นแบบตอบรับด้วยตนเอง

สำหรับหุ้นสามัญ

ยื่นหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 2 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจ และผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

สำหรับ NVDR

ยื่นหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 4 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจ และผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.5 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

1.2.7 เอกสารอื่นใดตามแต่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ

หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 1.3.3.1

1.3 การตอบรับคำเสนอซื้อ

1.3.1 การตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบ Online

ผู้แสดงเจตนาขายที่มีหลักทรัพย์ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สามารถแสดงเจตนาเสนอขายหุ้นผ่านระบบ Online ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (www.bualuang.co.th) โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการยืนยันตัวตนตามวิธีที่กำหนดในเว็บไซต์ดังกล่าว และดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบ Online ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายดำเนินการผ่านระบบ Online **ภายในวันที่ 22 กันยายน 2568 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** ทั้งนี้ ภายหลังตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบ Online เรียบร้อยแล้ว ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการแจ้งเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน (IC) ของตน เพื่อโอนหุ้นดังกล่าวมายังบัญชีรับโอนหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ต่อไป

ทั้งนี้การแสดงเจตนาขายผ่านระบบ Online ของผู้แสดงเจตนาขายที่มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทสมาชิกอื่นจะครบถ้วนสมบูรณ์ ก็ต่อเมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับโอนหลักทรัพย์ผ่านระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ครบถ้วนตามจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายแสดงเจตนาขายผ่านระบบ Online ภายในระยะเวลาที่กำหนดเท่านั้น ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ได้รับโอนหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่ารายการดังกล่าวไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ และรายการดังกล่าวจะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติ

1.3.2 การตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบโทรศัพท์บันทึกเทป

ผู้แสดงเจตนาขายที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) สามารถเจตนาเสนอขายผ่านระบบโทรศัพท์บันทึกเทปกับเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน (IC) ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อผ่านระบบผ่านระบบโทรศัพท์บันทึกเทป ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายดำเนินการผ่านระบบโทรศัพท์บันทึกเทป **ภายในวันที่ 22 กันยายน 2568 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ**

1.3.3 การยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

1.3.3.1 กรณีเป็นใบหุ้น

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยื่นแบบตอบรับพร้อมแนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายได้ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ของทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับพร้อมเอกสารประกอบ **ภายในวันที่ 22 กันยายน 2568 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องนำใบหุ้นนั้น ไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยื่นแบบตอบรับได้ที่สำนักงานตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ด้านล่างนี้

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ติดต่อเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
ชั้น 23 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์
191 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์: 0-2618-1833
โทรสาร: 0-2618-1120

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารในการทำคำเสนอซื้อทางไปรษณีย์

1.3.3.2 กรณีไร้ใบหุ้น (Scripless)

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหลักทรัพย์ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้นั้น ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับ พร้อมเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว ภายในวันที่บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งได้กำหนด เพื่อบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะได้รวบรวมและนำส่งให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ

1.3.3.3 กรณีฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย พร้อมทั้งกรอกรายละเอียดใน **"แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์"** (ตามเอกสารแนบ 2 (6)) เพิ่มเติมให้ครบถ้วน ถูกต้อง ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหุ้นได้ภายในระยะเวลาการรับซื้อ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายที่ได้ฝากหุ้นไว้ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 มายื่นแบบตอบรับพร้อมเอกสารประกอบ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ของทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับพร้อมเอกสารประกอบ **ภายในวันที่ 22 กันยายน 2568 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการ

ดำเนินการตรวจสอบและประสานงานในการโอนหลักทรัพย์กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ทั้งนี้ หากแบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย

1.3.3.4 กรณี NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตามขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 4 (1) ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้ถือ NVDR มายื่นแบบตอบรับตามพร้อมแนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ระหว่างวันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 24 กันยายน 2568 ของทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับพร้อมเอกสารประกอบ **ภายในวันที่ 22 กันยายน 2568 หรือ ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ** เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการโอน NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

1.4 กรณีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อต้องการแสดงเจตนาขายหุ้นบริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ติดจำนำหรือภาระผูกพัน ผู้ตอบรับคำเสนอซื้อจะต้องดำเนินการเพิกถอนจำนำหรือภาระผูกพันก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อ

1.5 กรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่ปฏิบัติตามวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ หรือพบว่าเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วน จนทำให้เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายอย่างเป็นธรรม โดยดุลพินิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ว่าในกรณีใดๆ ถือเป็นที่สิ้นสุด โดยผู้แสดงเจตนาขายไม่มีสิทธิโต้แย้ง หรือเรียกร้องค่าเสียหาย หรือเรียกร้องให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ รับผิดชอบในความเสียหาย หรือสูญเสียใดๆ ที่เกิดจากการการดำเนินการดังกล่าว

2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่รับซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการที่มีผู้เสนอขายภายใต้คำเสนอขายในครั้งนี้ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ ยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9

3. ขั้นตอนการชำระราคา

3.1 วันชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายที่ไม่ได้ยกเลิกเจตนาขายของตนภายในระยะเวลารับซื้อ จะได้รับชำระค่าหลักทรัพย์ภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 26 กันยายน 2568 โดยแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ยื่นต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ และการดำเนินการโอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายส่งมอบใบหุ้น แบบตอบรับจะสมบูรณ์เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นนั้นคืน

3.2 วิธีการชำระราคา

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนเงินค่าหุ้นเข้าบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันของผู้แสดงเจตนาขายที่เปิดไว้กับ 8 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“**BBL**”) และ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“**KTB**”) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“**BAY**”) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“**KBANK**”) ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) (“**CIMBT**”) ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (“**TTB**”) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“**SCB**”) และ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) (“**UOB**”) ทั้งนี้ ชื่อบัญชีผู้รับโอนจะต้องเป็นชื่อเดียวกันกับผู้แสดงเจตนาขายตามที่ได้ระบุในใบตอบรับเท่านั้น พร้อมแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่ระบุชื่อรายละเอียดชื่อบัญชี อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการโอนเงินเข้าบัญชีภายในเวลา 17.00 น. ของวันที่ 26 กันยายน 2568 ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

ทั้งนี้ กรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถรับเงินผ่านการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุข้างต้นได้นั้น การชำระเงินค่าหลักทรัพย์จะดำเนินการโดยการจ่ายเป็นเช็คธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่หรือธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาสุรวงศ์ ลงวันที่ 26 กันยายน 2568 ขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้แสดงเจตนาขายและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบตอบรับ โดยจัดส่งให้กับผู้แสดงเจตนาขายหรือให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับเช็คในวันที่ 26 กันยายน 2568 ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้แสดงเจตนาขายได้รับเงินภายหลังการชำระเงินโดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเสนอขายด้วยใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหลักทรัพย์ให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบ และรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์หรือผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ชำระค่าหลักทรัพย์ และจะแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับเอกสารทั้งหมดคืนจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 1.3.3.1

หมายเหตุ กรณีการชำระราคาค่าขายหลักทรัพย์ของนิติบุคคลสัญชาติไทยและนิติบุคคลสัญชาติต่างด้าว มีรายละเอียดดังนี้

วิธีการคำนวณ สำหรับนิติบุคคลสัญชาติไทย

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 สำหรับนิติบุคคลสัญชาติต่างด้าว

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.XX	‘(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)

หมายเหตุ: [1] หากผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถระบุราคาต้นทุนหรือมิได้แนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนมาพร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญหรือ NVDR ที่นำมาเสนอขาย แล้วแต่กรณี ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีในอัตราร้อยละ 15 จากจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ

4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 26 กันยายน 2568 ตามวิธีการชำระราคาที่ผู้แสดงเจตนาขายแสดงความประสงค์ไว้ตามข้อ 3 ข้างต้น

หากมีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการดังนี้

(1) ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อลดลง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหุ้นตามราคาที่ลดลงนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย เว้นแต่หลักทรัพย์ที่ผู้ถือหลักทรัพย์ได้แสดงเจตนาขายไว้ก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอนั้นเป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข

(2) ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหุ้นตามราคาที่สูงขึ้นนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย

5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

สำหรับผู้แสดงเจตนาขายที่มีความประสงค์จะดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของกิจการให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

5.1 วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 20 สิงหาคม 2568 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ รวมทั้งสิ้น 20 วันทำการ

5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายที่มีความประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ให้ปฏิบัติตามขั้นตอนในเอกสารแนบ 3 (1) ดังนี้

5.2.1 กรอกข้อความใน **"แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท เคอีเอ็กซ์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)"** ("**แบบคำขอยกเลิก**") ตามเอกสารแนบ 3 (2) เพิ่มเติมให้ครบถ้วน ถูกต้องและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

5.2.2 แนบเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้

5.2.2.1 หลักฐานการรับใบหุ้น หรือ ใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือใบสำคัญแสดงการโอน NVDR และแบบตอบรับ

5.2.2.2 กรณีที่คำนำหน้าชื่อ หรือชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหุ้นไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้กรอก "**แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์**" ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ตามเอกสารแนบ 2 (5)) พร้อมสำเนาเอกสารประกอบการแก้ไขของทางราชการที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจแล้วแต่กรณี

5.2.2.3 กรณีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น

ง) <u>บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย</u>

(1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ใช้บัตรข้าราชการ หรือ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(2) ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ข) <u>บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว</u>

(1) สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ค) <u>นิติบุคคลสัญชาติไทย</u>

(1) สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบ

(2) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนาม (ในกรณีที่เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) กรณีผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.3 ก) หรือ ข) แล้วแต่กรณี

ง) นิติบุคคลสัญชาติต่างด้าว

(1) สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.3 ก) หรือ ข) แล้วแต่กรณี

สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถมาด้วยตนเอง

ยื่นหนังสือมอบอำนาจสำหรับยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 3 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.3 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

ในกรณีที่มีการมอบอำนาจให้ Custodian มาใช้สิทธิแทนผู้แสดงเจตนาขายจะต้องมีหนังสือมอบอำนาจให้ Custodian ดำเนินการแทน 1 ฉบับ โดยในเอกสารตามข้อ 1.1 และ 1.2 ข้างต้นจะลงนามโดย Custodian และจะต้องมีหนังสือของ Custodian ที่ระบุชื่อผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามนั้นอีก 1 ฉบับ