

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าลงทุนในบริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน)

ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2565 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (“TQR”) รวมจำนวน 102,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 44.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ในราคาหุ้นละ 5.10 บาท (ห้าบาทสิบสตางค์) คิดเป็นมูลค่ารวม 520.20 ล้านบาท จากนายอัญชลิน พรรณนิภา และนาง นภัสนันท์ พรรณนิภา (รวมเรียกว่า “ผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“TQM” หรือ “บริษัทฯ”) โดยผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ (“ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR”) และส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ TQR ประมาณร้อยละ 55.57 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR

ธุรกรรมข้างต้นเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) รายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในการทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการทำรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศที่เกี่ยวข้องดังกล่าว ดังนี้

1) สารสนเทศตามบัญชี 1 ตามที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2565

**(ปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นตามการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นล่าสุด และเพิ่มเติมข้อมูลตามข้อความสีแดง)**

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าลงทุนในบริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน)  
และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2565 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ทีคิว อาร์ จำกัด (มหาชน) (“TQR”) รวมจำนวน 102,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 44.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ในราคาหุ้นละ 5.10 บาท (ห้าบาทสิบสตางค์) คิดเป็นมูลค่ารวม 520.20 ล้านบาท จากนายอัญชลิน พรธนะนิภา และนางนภัสนันท์ พรธนะนิภา (รวมเรียกว่า “ผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัท (“ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR”)

ทั้งนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR บริษัท จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน TQR คิดเป็นประมาณร้อยละ 44.43 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ TQR เป็นผลให้บริษัท มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ TQR ประมาณร้อยละ 55.57 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ในราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่บริษัท ได้หุ้นสามัญของ TQR มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กล่าวคือ เท่ากับราคาที่บริษัท ทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ในครั้งนี้ที่ราคาหุ้นละ 5.10 บาท (ห้าบาทสิบสตางค์) ภายใต้วงเงินประมาณ 651.83 ล้านบาท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ.12/2554”) โดยบริษัท คาดว่าการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR จะเกิดขึ้นภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ภายหลังจากที่ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR เสร็จสิ้นแล้ว

ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR ดังกล่าวข้างต้นถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 30.22 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเท่ากับ 31.07 ถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ TQR เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากเป็นการซื้อหุ้นสามัญของ TQR จากผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการและผู้บริหารของบริษัท และเป็นผู้ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันของ TQR โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TQR จะอนุมัติต่อไป ทั้งนี้ มีมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันคิดเป็น ร้อยละ 36.90 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 20 ล้านบาทหรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ บริษัท ขอเสนอสารสนเทศรายงานที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอรายละเอียดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

**1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ**

บริษัท จะเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2565 และเป็นไปตามเงื่อนไขบังคับตามที่ระบุในข้อ 10 โดยบริษัท คาดว่าการเข้าทำรายการ จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2 ปี 2565

**2. บุคคลที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท**

ผู้ซื้อหุ้นสามัญ : บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ผู้ขายหุ้นสามัญ : 1) นายอัญชลิน พรรณนิภา และ

2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา (รวมเรียกว่า “ผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR”)

ความสัมพันธ์กับบริษัท : ผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR ทั้ง 2 ราย เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นกรรมการและผู้บริหารของของ บริษัท รวมทั้งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัท เนื่องจากผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR รวมทั้ง บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) ถือหุ้นบริษัท รวมทั้งสิ้นร้อยละ 57.98 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัท และเป็นผู้ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันของ TQR โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TQR จะอนุมัติต่อไป

**3. ลักษณะโดยทั่วไป ประเภท และขนาดของรายการ**
**ลักษณะโดยทั่วไป**

บริษัท จะเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR จากผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR เป็นจำนวนหุ้นสามัญรวม 102,000,000 หุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 44.35 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TQR ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 5.10 บาท (ห้าบาทสิบสตางค์) ซึ่งเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างบริษัท และผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR ซึ่งเทียบเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) ของ TQR

**ประเภทและการคำนวณขนาดของการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 30.22 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

ทั้งนี้การคำนวณขนาดรายการของธุรกรรม มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	30.22
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	10.91
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	26.42
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่มีการชำระเป็นหลักทรัพย์

ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเท่ากับ 31.07 ถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

#### การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับ ร้อยละ 36.90 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัท จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการ ที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัท

ทั้งนี้ NTA ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ปรากฏดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัท	จำนวน (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	4,436.40
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	1,266.61
หัก : หนี้สินรวม	1,425.81
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	334.22
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	1,409.77

**4. รายละเอียดของสินทรัพย์**
**4.1 ข้อมูลทั่วไปของ TQR**

ชื่อบริษัท	บริษัท ที คิว อาร์ จำกัด (มหาชน)	
ลักษณะธุรกิจ	นายหน้าประกันภัยต่อ	
ที่ตั้งสำนักงาน	46/7 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ชั้น 8 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กทม.	
เบอร์โทรศัพท์	0-2150-8560	
เบอร์โทรสาร	0-2150-8563	
ทุนจดทะเบียน	115,000,000 บาท	
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	115,000,000 บาท	
คณะกรรมการ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. นายกฤษณะ บุญยะชัย</li> <li>2. นายชนะพันธ์ุ พิริยะพันธ์ุ</li> <li>3. นางยุพเรศ พิริยะพันธ์ุ</li> <li>4. นายพรเกษม เหล่าฤทธิรัตน์</li> <li>5. นายกฤษณ์ สุขเร</li> <li>6. น.ส.ไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล</li> <li>7. นายชัชวิน พิพัฒนโชติธรรม</li> <li>8. นายทนุธรรม เกียรติไพบูลย์</li> </ol>	<p>ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ</p> <p>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ</p> <p>กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ</p> <p>กรรมการอิสระ</p>

ที่มา: เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 ลำดับแรก

### 4.2.1 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ TQR หลังทำรายการก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ ณ วันที่ 17 มีนาคม 2565		หลังทำรายการ	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายอัญชลิน พรธณินภา	59,500,000	25.87	-	-
2. นางนภัสนันท์ พรธณินภา	42,500,000	18.48	-	-
<b>บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)</b>	<b>190,000</b>	<b>0.08</b>	<b>102,190,000</b>	<b>44.43</b>
3. นางยุพเรศ พิริยะพันธุ์	30,600,000	13.30	30,600,000	13.30
4. นายพรเกษม เหล่าฤทธิรัตน์	20,400,000	8.87	20,400,000	8.87
5. นายกฤษณ์ สุจเร	17,000,000	7.39	17,000,000	7.39
6. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	2,010,100	0.87	2,010,100	0.87
7. นาย นฤทธิ เนาวรัตน์วัฒนา	1,985,400	0.86	1,985,400	0.86
8. น.ส.วลัยณัฐ ตรีวิศวเวทย์	1,725,500	0.75	1,725,500	0.75
9. นาย มนต์ชัย ลีศิริกุล	1,490,000	0.65	1,490,000	0.65
10. น.ส. สุลลิตา ถานบุรี	1,211,400	0.53	1,211,400	0.53
ผู้ถือหุ้นอื่น	51,387,600	22.34	51,387,600	22.34
<b>รวม</b>	<b>230,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>230,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 4.2.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการทำคำเสนอซื้อ

กรณีที่ผู้ถือหุ้นของ TQR เดิมทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อ จะทำให้บริษัท ซึ่งเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TQR

ผู้ถือหุ้น	หลังทำรายการ		หลังทำรายการ และการทำคำเสนอซื้อ	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	102,190,000	44.43	230,000,000	100.00
ผู้ถือหุ้นอื่น	127,810,000	55.56	-	-
<b>รวม</b>	<b>230,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>230,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 4.3 สรุปข้อมูลทางการเงินของ TQR

งบแสดงฐานะทางการเงิน หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2563	2564
ประเภทงบ	งบเฉพาะ กิจการ	งบเฉพาะ กิจการ	งบรวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	64.54	102.56	148.55
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	-	178.53
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	10.00	30.00	89.89
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	36.51	50.80	88.80
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.27	1.80	3.18
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	1.50	1.50	1.50
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	6.80	2.79	4.00
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	14.89	14.46
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	3.75	3.82	12.48
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2.96	3.45	4.60
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.36	1.36	1.36
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>128.68</b>	<b>212.98</b>	<b>547.36</b>
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงประกันภัยต่อและเจ้าหนี้อื่น	43.47	63.12	31.34
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.61	4.44	3.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6.66	11.15	12.59
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.27	5.62	7.36
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.60	9.89	10.10
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14.79	17.27	23.38
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>72.40</b>	<b>111.49</b>	<b>88.15</b>
ทุนที่ออกชำระแล้ว	7.50	85.00	115.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	-	270.08
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.75	4.55	11.50
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	49.41	11.82	61.18
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1.39)	0.13	0.13
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	1.33
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>56.27</b>	<b>101.46</b>	<b>459.21</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>128.68</b>	<b>212.98</b>	<b>547.36</b>

ที่มา: งบการเงินของ TQR

**หมายเหตุ:** TQR เข้าลงทุนในบริษัท อาร์สแควร์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 55 ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งใหม่เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2564 เพื่อให้บริการและพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อการศึกษาและการเรียนรู้ออนไลน์ (Online Learning Solutions) และระบบระบุตัวตนผู้ใช้งาน (Face Detection and Face Recognition)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2563	2564
ประเภทงบ	งบเฉพาะ กิจการ	งบเฉพาะ กิจการ	งบรวม
รายได้ค่าบริการ	129.76	193.98	224.65
รายได้อื่น	2.73	2.06	31.71
<b>รวมรายได้</b>	<b>132.47</b>	<b>196.04</b>	<b>256.37</b>
ต้นทุนการให้บริการ	33.43	51.64	56.31
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.88	3.59	4.82
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	38.53	46.82	73.60
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	0.35	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>76.19</b>	<b>102.05</b>	<b>134.73</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>56.30</b>	<b>93.99</b>	<b>121.63</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(0.26)	(0.76)	(0.74)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>56.04</b>	<b>93.23</b>	<b>120.90</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12.00)	(19.17)	(23.44)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>44.04</b>	<b>74.06</b>	<b>97.46</b>

ที่มา: งบการเงินของ TQR

#### 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การชำระมูลค่า และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดในธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR จำนวน 102,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 5.10 บาท จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 520,200,000 บาท โดยบริษัท จะชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนให้แก่ผู้ขายหุ้นสามัญ TQR เป็นเงินสดทั้งจำนวน

การกำหนดราคาในธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ที่ราคา 5.10 บาทต่อหุ้น เป็นการกำหนดราคาจากการเจรจาและตกลงกันระหว่างบริษัท และผู้ขายหุ้นสามัญ TQR ซึ่งเท่ากับราคาที่ TQR เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) โดยมีเงื่อนไขการทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10

กรณีที่ผู้ถือหุ้นของ TQR เดิมทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อ จะทำให้บริษัท ซึ่งเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TQR โดยบริษัท จะชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนให้แก่ผู้ขายหุ้นสามัญ TQR เป็นเงินสดทั้งจำนวน จะมีมูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมดในธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR รวมทั้งสิ้น 1,172,031,000 บาท

#### 6. มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มา

ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR บริษัท จะเป็นผู้ถือหุ้นสามัญของ TQR ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยการคำนวณมูลค่าของสินทรัพย์ อ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชี มูลค่าตามสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) และราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ TQR ย้อนหลัง 30 วันทำการก่อนวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ.2565 (ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม ถึงวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2565) ดังนี้



มูลค่าของสินทรัพย์	สินทรัพย์ที่ได้มา		
	ราคาต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มาจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR (ล้านบาท)	มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มาจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ <sup>1</sup> (ล้านบาท)
มูลค่าตามบัญชี	2.00	203.65	458.83
มูลค่าตามสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	1.85	189.07	425.99
มูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	13.84	1,411.68	3,180.57

หมายเหตุ: <sup>1</sup> กรณีที่ผู้ถือหุ้นของ TQR เดิมทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อ

## 7. แหล่งที่มาของเงินทุนและวิธีการชำระราคา

บริษัท จะใช้แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR จากเงินทุนหมุนเวียนจากการดำเนินงานของบริษัท โดยบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประมาณ 804.04 ล้านบาท และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นจำนวน 499.47 ล้านบาท (ประกอบด้วยเงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน 1 ปี จำนวน 400.00 ล้านบาท) รวมทั้งสิ้น 1,303.51 ล้านบาท อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ มูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมดในธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR (กรณีที่ผู้ถือหุ้นของ TQR เดิมทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อ) รวมทั้งสิ้น 1,172.03 ล้านบาท

## 8. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

### (1) นาย อัญชลิน พรธนิภา

นายอัญชลิน พรธนิภา เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนายอัญชลิน พรธนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 57.98 ของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท และดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการและประธานบริษัท (President) ของบริษัท และเป็นผู้ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันของ TQR โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TQR จะอนุมัติต่อไป

### (2) นาง นภัสนันท์ พรธนิภา

นางนภัสนันท์ พรธนิภา เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนางนภัสนันท์ พรธนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 57.98 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของ บริษัท และเป็นผู้ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันของ TQR โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TQR จะอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR และเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR โดยนายอัญชลิน พรธนิภา นางนภัสนันท์ พรธนิภา และผู้ที่เกี่ยวข้อง ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 57.98 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท

## 9. วัตถุประสงค์ และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

บริษัท มีวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนในธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR เพื่อการลงทุนในธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อ (Re-insurance Broker) ซึ่งเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่อง (Backward Integration) เป็นการขยายธุรกิจของบริษัท และเป็นการกระจายการลงทุน (Diversified Portfolio) ของบริษัท ตามแผนกลยุทธ์ปี 2563 - 2569 ของ TQM เพื่อการพัฒนาเป็นกลุ่มบริษัทนายหน้า

ประกันภัยอย่างครบวงจร อีกทั้งยังสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับลูกค้าและลูกค้า (Value Chain Creation) จากการนำเสนอการให้บริการแบบครบวงจร (Total Solution) ให้กับบริษัทประกันภัย โดยการบริหารและลดความเสี่ยงของบริษัทประกันภัยจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ใหม่ และการเสนอบริการประกันภัยต่อ (Re-insurance) เพื่อให้บริษัทประกันภัยในประเทศสามารถบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk-Based Capital : RBC) ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ และส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“ค.ป.ภ.”) อีกทั้งยังสามารถตอบสนองความต้องการและลดความเสี่ยงของประชาชน อันเนื่องมาจากภาวะสังคม โรคระบาด และภัยพิบัติสิ่งแวดล้อมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่

การลงทุนใน TQR สามารถเพิ่มศักยภาพการเติบโตของรายได้ให้กับบริษัท ในอนาคต จาก Business Synergy ภายหลังการลงทุน จากการร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่กับ TQR เพื่อนำเสนอต่อบริษัทประกันภัย บนพื้นฐานของความเข้าใจในพฤติกรรมของลูกค้ารายย่อย ซึ่งเป็นผู้เอาประกันของบริษัท และเป็นกลยุทธ์เพื่อเสริมสร้างศักยภาพทำให้ สามารถเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ให้แก่บริษัทประกันและลูกค้าของบริษัท ได้มากขึ้น

นอกจากนี้การลงทุนใน TQR ยังก่อให้เกิดประโยชน์อีกหลากหลายด้าน เช่น ประโยชน์จากการใช้ฐานข้อมูลลูกค้าในการวิเคราะห์ความต้องการเพื่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัย เสริมสร้างความสัมพันธ์ทางการค้าและอำนาจการต่อรองกับบริษัทประกันภัยและบริษัทรับประกันภัยต่อ และป้องกันการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต หากบริษัท และ TQR มีการร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อนำเสนอต่อบริษัทประกันภัย

## 10. เงื่อนไขสำคัญในการทำรายการ

บริษัท ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR โดยเงื่อนไขบังคับก่อนการทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR มีสาระสำคัญโดยสรุปได้ดังนี้

1. ไม่มีเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้นต่อธุรกิจ ทรัพย์สิน รายได้ กำไรหรือขาดทุนหนี้สิน การจัดการ สถานะทางกฎหมาย เงื่อนไข (ทางการเงิน หรือทางการดำเนินงาน หรือกรณีอื่น) ส่วนของผู้ถือหุ้น ผลการดำเนินงาน หรือโอกาสในการดำเนินธุรกิจของ TQR
2. ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
3. ผู้ขายตกลงดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้บุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท ใน TQR จำนวน 2 ท่าน โดยบุคคลผู้ที่จะได้รับการแต่งตั้ง จะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายรวมทั้งตามหลักเกณฑ์ตามที่ ก.ล.ต. และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และได้รับการแต่งตั้งจากผู้ซื้อ

## 11. ความคิดเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2565 มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการกระจายการลงทุนของบริษัท ไปสู่ธุรกิจการประกันต่อซึ่งเป็นธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับบริษัท ทำให้สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทจากการนำเสนอการให้บริการประกันภัยแบบครบวงจร นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงศักยภาพของรายได้ที่คาดว่าจะสามารถเติบโตได้ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเนื่องจาก Business Synergy และการร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ในการประกันภัย ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้น และมีความสมเหตุสมผลและสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัท รวมทั้งการเข้าทำรายการอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสม และคณะกรรมการบริษัทท่อนุมัติการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยข้อ 10

ทั้งนี้ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการในวาระดังกล่าว

**12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท**

-ไม่มี-

**13. ข้อมูลสำคัญอื่น**

**13.1 การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ TQR ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR**

เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2565 ของบริษัท อนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR บริษัท จะเข้าลงทุนในธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ในทันที และเนื่องจากภายหลังเสร็จสิ้นธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR บริษัท จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน TQR คิดเป็นประมาณร้อยละ 44.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ TQR เป็นผลให้บริษัท มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ TQR ประมาณร้อยละ 55.57 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TQR ในราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่บริษัท ได้หุ้นสามัญของ TQR มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กล่าวคือ เท่ากับราคาที่บริษัท ทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ในครั้งนี้ที่ราคา 5.10 บาทต่อหุ้น ภายในวงเงินประมาณ 651.83 ล้านบาท ตามประกาศ ทจ.12/2554 โดยบริษัท คาดว่าจะเริ่มทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ TQR ได้ภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ภายหลังจากที่ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR เสร็จสิ้นแล้ว

**13.2 การเปลี่ยนแปลงการบริหารจัดการของ TQR**

บริษัท จะให้การสนับสนุนและบริหารจัดการผ่านการกำหนดนโยบายของคณะกรรมการบริษัทของ TQR โดย บริษัท จะไม่มีนโยบายการเปลี่ยนแปลงการบริหารจัดการภายในที่มีนัยสำคัญของ TQR เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควรในภายหลัง

## 2) ข้อมูลของบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

### 1.1 การดำเนินธุรกิจ

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการนายหน้าประกันภัย โดยแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย และธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต รวมทั้งถือหุ้นในธุรกิจที่สนับสนุนการให้บริการนายหน้าประกันภัยอีก 5 ธุรกิจ คือ ธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และซอฟต์แวร์ ธุรกิจลงทุนในต่างประเทศ ธุรกิจที่ให้บริการคำแนะนำเกี่ยวกับประกันภัย ธุรกิจด้านการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล (Personal Loan) และธุรกิจบริการทางด้านสินไหมทดแทนและเป็นที่ปรึกษาทางด้านสุขภาพรวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัท” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีบริษัทย่อยจำนวน 10 บริษัท และบริษัทร่วม 1 บริษัท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้



รายละเอียดเพิ่มเติมของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทปรากฏตามเว็บไซต์บริษัท [www.tqmcop.co.th](http://www.tqmcop.co.th) และรายงานประจำปี (56-1 One Report) ประจำปี 2564

### 1.2 คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 7 มีนาคม 2565

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นาย อัญชลิน พรธณินภา	ประธานกรรมการ / ประธานบริษัท
2. นาง นภัสนันท์ พรธณินภา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ
3. นาย อำพน อันเอี่ยม	กรรมการ
4. น.ส. รัตนา พรธณินภา	กรรมการ
5. น.ส. สมพร อำไพสุทธิพงษ์	กรรมการ
6. นาย มารุต สิมะเสถียร	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7. นาย ชินภัทร วิสุทธิแพทย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8. น.ส. รัชนีพร พุคยาภรณ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. น.ส. สุภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ
10. นาย ธนา เขียวอัจฉริยะ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

**2.3 ผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 7 มีนาคม 2565**

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. ดร.อัญชลิน พรรณนิภา	ประธานบริษัท
2. ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	ประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO)
4. นางสาวรัตนา พรรณนิภา	ประธานบริหารความเสี่ยง (CRO)
5. นายอำพน อันเอี่ยม	ประธานบริหารปฏิบัติการ (COO)
6. นายปฏิญญาศักดิ์ ตันติชุตติ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชี
7. นางสาวกาญจณี กุลสุรกิจ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

**2.4 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ**

อ้างอิงรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2565 เพื่อประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนร้อยละ
1.	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด <sup>1/</sup>	306,892,800	51.15
2.	ดร.อัญชลิน พรรณนิภา	22,390,000	3.73
3.	บริษัท อาคเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	19,500,000	3.25
4.	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	19,059,300	3.18
5.	ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา	18,596,400	3.10
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	17,954,813	2.99
7.	STATE STREET EUROPE LIMITED	17,712,255	2.95
8.	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	14,910,900	2.49
9.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	10,034,200	1.67
10.	เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	7,422,200	1.24

หมายเหตุ : <sup>1/</sup> บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ประกอบธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีทุนจดทะเบียนเป็น 135,000,000 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,350,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นบริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1 นายอัญชลิน พรรณนิภา	899,850	66.6556
2 นางนภัสนันท์ พรรณนิภา	449,850	33.3222
3 นายศรศักดิ์ ถานบุรี	100	0.0074
4 นางสาวสุลลิตา ถานบุรี	100	0.0074
5 นางสาวรัตนา พรรณนิภา	100	0.0074
<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>1,350,000</b>	<b>100.0000</b>

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลำดับที่ 1, 2 และ 5 ตามตารางข้างต้น เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR โดยนายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และผู้ที่เกี่ยวข้อง ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 57.98 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

2.5 รายการระหว่างกันในปี 2563 -2564 (รวมทั้ง ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ตามบัญชี 2 ข้อ 8 ของประกาศรายการ ได้มาหรือจำหน่ายไป)

- การเช่าอาคารสำนักงาน

บุคคลที่อาจมี ความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการ ตรวจสอบ
บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("อีเทอนอล โกรท")	<b>TQM Broker</b> เช่าอาคาร สำนักงานใหญ่และ สำนักงานสาขา จากอีเท อนอล โกรท (1) ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการค้ำจ่าย - ส่วนลดค่าเช่าค้ำรับ (2) เงินประกันการเช่าอาคาร - เงินประกันความเสียหายจาก การเช่าอาคาร (3) ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภคค้ำจ่าย	63.41 - 5.63 17.90 16.32 1.29	71.68 - - 17.37 18.25 1.17	การเช่าอาคารเพื่อใช้เป็น สำนักงานใหญ่และ สำนักงานสาขา ในอัตราค่า เช่าที่สามารถเทียบเคียงได้ กับราคาประเมินโดยผู้ ประเมินอิสระ เป็นรายการ สนับสนุนธุรกิจปกติ ที่มี ความจำเป็นและ สมเหตุสมผล
บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("อีเทอนอล โกรท")	<b>TQM Life</b> เช่าอาคาร สำนักงานใหญ่จากอีเท อนอล โกรท (1) ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการค้ำจ่าย - ส่วนลดค่าเช่าค้ำรับ (2) เงินประกันการเช่าอาคาร - เงินประกันความเสียหายจาก การเช่าอาคาร (3) ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภคค้ำจ่าย	1.84 - 0.18 0.58 0.53 0.04	2.31 - - 0.56 0.60 0.04	การเช่าอาคารเพื่อใช้เป็น สำนักงานของบริษัท ใน อัตราค่าเช่าที่สามารถ เทียบเคียงได้กับราคา ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ เป็นรายการสนับสนุนธุรกิจ ปกติ ที่มีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล
บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("อีเทอนอล โกรท")	<b>Casmatt</b> เช่าอาคาร สำนักงานใหญ่จาก อีเทอนอล โกรท (1) ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการค้ำจ่าย - ส่วนลดค่าเช่าค้ำรับ (2) เงินประกันการเช่าอาคาร - เงินประกันความเสียหายจาก การเช่าอาคาร (3) ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภคค้ำจ่าย	1.87 - 0.18 0.58 0.49 0.04	2.34 - - 0.57 0.55 0.04	การเช่าอาคารเพื่อใช้เป็น สำนักงานของบริษัท ใน อัตราค่าเช่าที่สามารถ เทียบเคียงได้กับราคา ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ เป็นรายการสนับสนุนธุรกิจ ปกติ ที่มีความจำเป็นและ สมเหตุสมผล
บริษัท ดาราเดลี จำกัด ("ดาราเดลี")	<b>TJN</b> เช่าอาคารสำนักงาน ใหญ่จากดาราเดลี (1) ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการ - ค่าเช่าและค่าบริการค้ำจ่าย (2) เงินประกันการเช่าอาคาร	0.3 0.03	0.1 0.03	การเช่าอาคารเพื่อใช้เป็น สำนักงานของบริษัท ใน อัตราค่าเช่าที่สามารถ เทียบเคียงได้กับราคา ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ เป็นรายการสนับสนุนธุรกิจ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	- เงินประกันความเสียหายจากการเช่าอาคาร (3) ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภค - ค่าสาธารณูปโภคค้างจ่าย	- 0.12 0.01	- 0.04 0.01	ปกติ ที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล

● การจ่ายค่าโฆษณาและค่าส่งเสริมการขาย

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ดาราเดลี จำกัด ("ดาราเดลี")	<b>1) บริษัทฯ และ TQM Broker จ่ายค่าโฆษณาให้แก่ดาราเดลี บริษัทฯ</b> - ค่าโฆษณา - ค่าโฆษณาค้างจ่าย <b>TQM Broker</b> - ค่าโฆษณา - ค่าโฆษณาค้างจ่าย	- - 0.30 -	- - 11.68 -	การซื้อสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์และการผลิตสื่อเป็นรายการส่งเสริมการขายที่มีราคาใกล้เคียงกับราคาตลาดหรือมีอัตราค่าโฆษณาที่ต่ำกว่าส่วนต่างที่สามารถเทียบเคียงได้กับอัตราตลาดทั่วไป และมีเงื่อนไขการชำระเงินเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล
	<b>2) TQM Broker จ่ายค่ากิจกรรมส่งเสริมการขายภายในประเทศให้แก่ ดาราเดลี TQM Broker</b> - ค่ากิจกรรมส่งเสริมการขายภายในประเทศ - ค่ากิจกรรมส่งเสริมการขายภายในประเทศค้างจ่าย	0.51 -	3.93 -	การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเป็นรายการที่ยังคงมีต่อเนื่องในอนาคต ซึ่งการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาดหรือมีอัตราค่าโฆษณาลดต่ำกว่าส่วนต่างที่สามารถเทียบเคียงได้กับอัตราตลาดทั่วไป
บริษัท ดาราเดลีทัวร์ จำกัด ("ดาราเดลีทัวร์")	<b>บริษัทฯ และ TQM Broker จ่ายค่าจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและค่าใช้จ่ายในการเดินทางในประเทศ/ต่างประเทศ ให้แก่ดาราเดลีทัวร์ บริษัทฯ</b> - ค่าใช้จ่ายในการเดินทางในประเทศ/ต่างประเทศ - ค่าใช้จ่ายในการเดินทางในประเทศ/ต่างประเทศค้างจ่าย <b>TQM Broker</b> - ค่าจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและค่าใช้จ่ายในการเดินทางในประเทศ/ต่างประเทศ - ค่าจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและค่าใช้จ่ายในการเดินทางในประเทศ/ต่างประเทศค้างจ่าย	- 0.28 - -	0.23 0.23 2.86 0.44	การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาดหรือมีอัตราค่าโฆษณาลดต่ำกว่าส่วนต่างที่สามารถเทียบเคียงได้กับอัตราตลาดทั่วไป

● รายการตรวจสอบอุบัติเหตุรถยนต์

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บริลเลียนท์ เซอร์เวย์ จำกัด ("บริลเลียนท์ เซอร์เวย์")	<b>TQM Broker จ่ายค่าตรวจสอบอุบัติเหตุให้แก่ บริลเลียนท์ เซอร์เวย์</b> - ค่าตรวจสอบอุบัติเหตุ - ค่าตรวจสอบอุบัติเหตุค่างจ่าย	0.09 0.01	0.21 0.01	การตรวจสอบอุบัติเหตุให้กับลูกค้าเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาด

● การจ่ายค่าบริการดูแล TQM MOBILE APPLICATION

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ทีคิวดี จำกัด ("ทีคิวดี")	<b>TQM Broker จ่ายค่าบริการดูแล TQM MOBILE APPLICATION และ ออกแบบพัฒนาระบบข้อมูลให้แก่ ทีคิวดี</b> - ค่าบริการ - ค่าบริการจ่ายล่วงหน้า	6.84 -	6.87 -	การให้บริการดูแล TQM MOBILE APPLICATION และออกแบบพัฒนาระบบข้อมูลเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ เสียผลประโยชน์ โดยมีราคาและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

● การให้บริการดูแลและรักษาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บริลเลียนท์ เซอร์เวย์ จำกัด ("บริลเลียนท์ เซอร์เวย์")	<b>Casmatt ให้บริการดูแลและรักษาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์ให้กับบริลเลียนท์ เซอร์เวย์</b> - รายได้ค่าบริการ - รายได้ค่าบริการค่างรับ	0.14 -	0.14 -	การให้บริการดูแลและรักษาอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์เป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ เสียผลประโยชน์ โดยมีราคาและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

● ค่าฝึกอบรมบุคลากรของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
มหาวิทยาลัยศรีปทุม	<b>TQM Broker จ่ายค่าฝึกอบรมแก่มหาวิทยาลัยศรีปทุม</b> - ค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรม - ค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมค่างจ่าย - CSRและบริจาค	0.23 - 0.12	0.06 - -	ค่าฝึกอบรมบุคลากรเป็นรายการที่มีความสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขการค้าทั่วไป



• ค่าบริการที่ปรึกษาทางกฎหมาย

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท วันลอร์ ออฟฟิศ จำกัด ("วันลอร์")	<b>บริษัทฯ และ TQM Broker จ่ายค่าบริการและค่าที่ปรึกษาทางกฎหมายให้กับ วันลอร์ บริษัทฯ</b> - ค่าใช้จ่ายค่าบริการอื่น TQM Broker - ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาทางกฎหมาย - ค่าใช้จ่ายค่าบริการอื่น - ค่าบริการอื่นค้างจ่าย	0.13 0.96 0.06 0.09	- - - -	การให้บริการทางด้านกฎหมายเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ เสียผลประโยชน์ โดยมีราคาและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา และที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาด

• รายการซื้อสินค้า

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บิวตี้ ทเวนต์โฟร์ จำกัด ("บิวตี้ ทเวนต์โฟร์")	<b>TQM Broker ซื้อสินค้าจาก บิวตี้ ทเวนต์โฟร์</b> - ค่าของขวัญและของรางวัล - เจ้าหนี้อื่น	- -	0.29 -	รายการซื้อสินค้าดังกล่าวเป็นรายการค่าที่มีความสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขการค้าทั่วไป

• รายการซื้อทรัพย์สิน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ทีคิวดี จำกัด ("ทีคิวดี")	<b>TQM Life จ่ายค่าออกแบบจัดทำเว็บไซต์และระบบจัดการนายหน้าประกันชีวิตให้แก่ ทีคิวดี</b> - ค่าออกแบบและจัดทำเว็บไซต์(เฟสที่ 1 เสร็จเรียบร้อย)อยู่ระหว่างทำในเฟสที่ 2 - เจ้าหนี้อื่น <b>TQM Broker จ่ายค่าออกแบบและจัดทำแอปพลิเคชันสำหรับให้บริการและเสนอขายสินค้าประกันภัยให้แก่ ทีคิวดี</b> - ค่าออกแบบและจัดทำแอปพลิเคชันระหว่างทำ - เจ้าหนี้อื่น	- - 0.50 -	6.0 - 1.25 -	รายการค่าออกแบบจัดทำเว็บไซต์ดังกล่าวเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ เสียผลประโยชน์ โดยมีราคาและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา รายการค่าออกแบบจัดทำแอปพลิเคชันดังกล่าวเป็นรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ เสียผลประโยชน์ โดยมีราคาและเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
มหาวิทยาลัยศรีปทุม	<b>TQM Broker ซื้อเครื่องอบไอโซนจากมหาวิทยาลัยศรีปทุม</b> - เครื่องอบไอโซน	0.01	-	รายการซื้อสินค้าดังกล่าวเป็นรายการค้าที่มีความสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขการค้าทั่วไป

- รายการขายทรัพย์สิน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("อีเทอนอล โกรท")	<b>TQM Broker ขายทรัพย์สิน (รถยนต์) ให้อีเทอนอล โกรท</b> - คาร์ถยนต์ - ลูกหนี้อื่น	- -	0.93 -	รายการขายทรัพย์สินดังกล่าวเป็นรายการค้าที่มีความสมเหตุสมผล โดยมีราคาและเงื่อนไขการค้าทั่วไป

- เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 (หน่วย: ล้านบาท)	รอบปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 (หน่วย: ล้านบาท)	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ทีคิวดี จำกัด ("ทีคิวดี")	<b>TQM Broker ให้เงินกู้ยืมแก่ทีคิวดี</b> - เงินให้กู้ยืม - ดอกเบี้ยรับ - ดอกเบี้ยค้างรับ	3.20 0.17 -	9.60 0.33 -	เงินให้กู้ยืมดังกล่าวคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี เป็นอัตราที่สมเหตุสมผล โดยเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่บริษัทพึงได้รับ

**2.6 สรุปงบการเงินของบริษัทฯ**

สรุปงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา พร้อมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกับกระทบต่อกำไรของบริษัท มีดังนี้

**2.6.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 – 2564**

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562		2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	959.4	22.5	1,110.4	30.8	804.0	18.1
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	-	-	118.3	2.7
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	924.5	21.7	-	-	-	-
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น	672.5	15.8	425.0	11.8	514.0	11.6
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6.4	0.2	6.4	0.2	3.2	0.1
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	874.2	20.5	538.6	14.9	449.5	11.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	51.9	1.2	49.6	1.4	49.5	1.1
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>3,488.9</b>	<b>81.9</b>	<b>2,130.0</b>	<b>59.1</b>	<b>1,988.6</b>	<b>44.8</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	-	-	-	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	2.9	0.1	2.1	0.1	4.3	0.1
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	607.5	14.3	736.2	20.4	1,095.8	24.7
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
- สุกติจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.6	0.2	3.1	0.1	-	-
อาคารและอุปกรณ์	79.6	1.9	93.7	2.6	79.1	1.8
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	582.0	16.1	483.7	10.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14.8	0.4	22.4	0.6	755.7	17.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22.2	0.5	32.6	0.9	27.2	0.6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	31.5	0.7	5	0.1	1.9	0.0
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>768.1</b>	<b>18.1</b>	<b>1,477.1</b>	<b>49.9</b>	<b>2,447.8</b>	<b>55.2</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,257.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3,607.1</b>	<b>100.0</b>	<b>4,436.4</b>	<b>100.0</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น	1,303.0	30.6	306.0	8.5	422.6	9.5
ค่าเบี่ยประกันภัยรับล่วงหน้า	443.1	10.4	86.5	2.4	81.2	1.8

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562		2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	98.4	2.7	99.1	2.2
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	30.5	0.7	78.1	2.2	83.2	1.9
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	10.6	0.3	10.8	0.3	14.6	0.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28.1	0.7	30.8	0.9	28.2	0.6
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,815.6</b>	<b>42.7</b>	<b>610.6</b>	<b>16.9</b>	<b>729.0</b>	<b>16.4</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	494.3	13.7	400.7	9.0
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	181.0	4.1
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	91.0	2.1	102.5	2.8	115.1	2.6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.1	0.0	-	-	-	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>91.1</b>	<b>2.1</b>	<b>596.8</b>	<b>16.5</b>	<b>696.8</b>	<b>15.7</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,906.7</b>	<b>44.8</b>	<b>1,207.4</b>	<b>33.5</b>	<b>1,425.8</b>	<b>32.1</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	300.0	7.1	300.0	8.3	300.0	6.8
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	300.0	7.1	300.0	8.3	300.0	6.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,606.8	37.7	1,606.8	44.5	1,606.8	36.2
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	67.9	1.6	67.9	1.9	67.9	1.5
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	30.0	0.7	30.0	0.8	30.0	0.7
ยังไม่ได้จัดสรร	351.8	8.3	423.2	11.7	529.2	11.9
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(6.2)	(0.2)	(28.3)	(0.8)	142.5	3.2
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,350.3	55.2	2,399.6	66.5	2,676.4	60.3
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.0	0.0	0.0	0.0	334.2	7.5
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,350.3</b>	<b>55.2</b>	<b>2,399.6</b>	<b>66.5</b>	<b>3,010.6</b>	<b>67.9</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>4,257.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3607.1</b>	<b>100.0</b>	<b>4,436.4</b>	<b>100.0</b>

**2.6.2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 – 2564**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562		2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>						
รายได้ค่าบริการ	2,711.5	98.9	3,082.5	99.4	3,273.6	96.3
รายได้ค่านายหน้า	1,642.2	59.9	1,848.9	59.6	2,036.5	59.9
รายได้ค่าบริการอื่น	1,069.3	39.0	1,233.6	39.8	1,237.1	36.4
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	4.5	0.2	7.0	0.2	10.2	0.3
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	-	-	-	-	63.0	1.9
อื่นๆ	23.9	0.9	11.0	0.4	52.5	1.5
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,739.9</b>	<b>100.0</b>	<b>3,100.5</b>	<b>100.0</b>	<b>3,399.3</b>	<b>100.0</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ	(1,457.7)	(53.2)	(1,517.4)	(48.9)	(1,544.6)	(45.4)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(701.9)	(25.6)	(747.4)	(24.1)	(780.1)	(22.9)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(2,159.6)</b>	<b>(78.8)</b>	<b>(2,264.8)</b>	<b>(73.0)</b>	<b>(2,324.7)</b>	<b>(68.4)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน</b>	<b>580.3</b>	<b>21.2</b>	<b>835.7</b>	<b>27.0</b>	<b>1,074.6</b>	<b>31.6</b>
รายได้ทางการเงิน	43.9	1.6	35.6	1.1	26.9	0.8
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	(2.1)	(0.1)	(1.7)	(0.1)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.6)	(0)	-	-	(1.6)	(0)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>623.6</b>	<b>22.4</b>	<b>869.2</b>	<b>28.0</b>	<b>1,098.2</b>	<b>32.3</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(116.4)	(4.2)	(167.2)	(5.4)	(206.4)	(6.1)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด</b>	<b>507.2</b>	<b>18.5</b>	<b>702.0</b>	<b>22.6</b>	<b>891.8</b>	<b>26.3</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปรับปรุงมูลค่าที่ตราไว้*</b>						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ปรับปรุง)* (บาทต่อหุ้น)	1.69		1.17		1.48	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ปรับปรุง)* (ล้านหุ้น)	300		600		600	

หมายเหตุ: \* ปรับปรุงใหม่มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 1.0 บาท เป็น 0.5 บาท โดยเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2564 ซึ่งได้มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 1.0 บาท เป็น 0.5 บาท

**2.6.3 คำอธิบายการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**
**ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 – 2564**
**• รายได้**

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ตามงบการเงินรวม ตามประเภทธุรกิจ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
		2562		2563		2564		
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
1) รายได้จากการเป็น นายหน้าประกันวินาศภัย	TQM Broker, TJN, True Extra	<b>2,634.2</b>	<b>94.6</b>	<b>2,998.7</b>	<b>95.6</b>	<b>3,142.9</b>	<b>91.7</b>	
		• รายได้ค่านายหน้า	1,570.9	56.4	1,774.7	56.6	1,920.2	56.0
		• รายได้ค่าบริการอื่น <sup>1/</sup>	1,063.3	38.2	1,224.0	39.0	1,222.7	35.7
2) รายได้จากการเป็น นายหน้าประกันชีวิต	TQM Life, True Life	<b>77.3</b>	<b>2.8</b>	<b>83.8</b>	<b>2.7</b>	<b>130.6</b>	<b>3.8</b>	
		• รายได้ค่านายหน้า	71.4	2.6	74.2	2.4	116.3	3.4
		• รายได้ค่าบริการอื่น	5.9	0.2	9.6	0.3	14.3	0.4
รวมรายได้ค่าบริการ		<b>2,711.5</b>	<b>97.4</b>	<b>3,082.5</b>	<b>98.3</b>	<b>3,273.5</b>	<b>95.5</b>	
รายได้อื่น <sup>2/</sup>		72.3	2.6	53.6	1.7	153.4	4.5	
<b>รวม</b>		<b>2,783.8</b>	<b>100.0</b>	<b>3,136.1</b>	<b>100.0</b>	<b>3,427.0</b>	<b>100.0</b>	

หมายเหตุ : <sup>1/</sup> รายได้ค่าบริการอื่นดำเนินการโดย TQM Broker, TJN และ Casmatt

<sup>2/</sup> รายได้อื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น

รายได้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิต รายได้จากธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และซอฟต์แวร์ และรายได้อื่น ๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น โดยรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย และรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิต ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า (Commission) และรายได้ค่าบริการอื่น ซึ่งเป็นรายได้ที่บริษัทได้รับจากบริษัทประกันภัยที่เป็นคู่ค้าของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ รายได้ค่าบริการอื่นมีทั้งที่เป็นจำนวน และเป็นอัตราส่วนที่กำหนดจากเบี้ยประกันที่กลุ่มบริษัทสามารถขายต่อลูกค้าได้ เช่น ค่าบริการ การดำเนินการจัดพิมพ์กรมธรรม์ และจัดส่งกรมธรรม์ ค่าดำเนินการติดต่อประสานงานให้กับลูกค้าที่ประสบภัย หรือค่าบริการจัดเก็บข้อมูล เป็นต้น ทั้งนี้ รายได้ค่าบริการอื่นเป็นบริการเสริมที่มีลักษณะงานที่นอกเหนือจากส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือชั่งชั่งชวนให้เข้าทำสัญญาประกันภัยที่บริษัทได้ให้บริการกับลูกค้าและคู่ค้าที่เป็นบริษัทประกันภัยจริง ซึ่งขึ้นอยู่กับขอบเขตการให้บริการ ความสัมพันธ์อันดี และการเจรจาต่อรอง ซึ่งรายได้ค่าบริการดังกล่าวไม่ได้ขึ้นอยู่กับผลการควบคุมของหน่วยงานราชการ โดยรายได้ค่าบริการอื่นที่เป็นจำนวนจะมีความไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับผลการเจรจาต่อรองกับบริษัทประกันภัย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 2,783.8 ล้านบาท 3,136.1 ล้านบาท และ 3,427.0 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นรายได้เพิ่มขึ้น 352.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 12.7 ในปี 2563 และคิดเป็นรายได้เพิ่มขึ้น 291.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 9.3 ในปี 2564 โดยรายได้ต่ำกว่าร้อยละ 91.7 ของกลุ่มบริษัทเป็นรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย

### ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย

กลุ่มบริษัทดำเนินการขายประกันวินาศภัย โดยรายได้หลักจากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยมาจากค่านายหน้า ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 56.0 ของรายได้รวม ส่วนรายได้ค่าบริการอื่น มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.7 ของรายได้รวม โดย TQM Broker TJN และ True Extra จะได้รับค่านายหน้าประกันวินาศภัย จากการเป็นนายหน้าจากบริษัทประกันวินาศภัย ในอัตราที่ตกลงร่วมกันระหว่าง TQM Broker TJN และ True Extra กับ บริษัทประกันวินาศภัย โดยสำหรับกลุ่มประกันรถยนต์ (Motor) มีอัตราไม่เกินร้อยละ 12.0 ของเบี้ยประกันภัย สำหรับกลุ่มประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ พ.ร.บ. และอัตราไม่เกินร้อยละ 18.0 ของเบี้ยประกันภัยสำหรับกลุ่มประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ โดยอัตราดังกล่าวเป็นไปตามอัตราสูงสุดตามประกาศสำนักงาน คปภ. โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเท่ากับ 2,634.2 ล้านบาท 2,998.7 ล้านบาท และ 3,142.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 94.6 ร้อยละ 95.6 และร้อยละ 91.7 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทตามลำดับ โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น ซึ่งมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับการเติบโตของมูลค่าเบี้ยสุทธิจากการขายประกันวินาศภัยให้ลูกค้า โดยสาเหตุหลักมาจากจำนวนกรมธรรม์ที่ขายได้เพิ่มขึ้น

ในปี 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเพิ่มขึ้นจาก 2,998.7 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 3,142.9 ล้านบาทในปี 2564 คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 4.8 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น โดยหากพิจารณารายได้จาก การเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยตามรูปแบบของประกันจะพบว่า รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากค่านายหน้า และค่าบริการอื่นจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันภัยรถยนต์ (Motor) ภาคสมัครใจเป็นหลัก

### ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตผ่าน TQM Life ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต ซึ่งสามารถดำเนินการขายประกันชีวิตประเภทต่าง ๆ ได้ทั้งนี้ TQM Life จำหน่ายประกันชีวิตทั้งสิ้น 2 รูปแบบ ได้แก่ (1) ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และ (2) ประกันชีวิตประเภทกลุ่ม โดย TQM Life จะได้รับอัตราค่านายหน้าในอัตราที่ตกลงร่วมกันระหว่าง TQM Life และบริษัทประกันชีวิต ในอัตราไม่เกินร้อยละ 40 ของเบี้ยประกันชีวิตในปีแรกซึ่งเป็นอัตราที่สูงที่สุด ทั้งนี้ อัตราค่านายหน้าประกันชีวิตจะลดลงตามจำนวนปีที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราค่านายหน้าประกันชีวิตดังกล่าวเป็นไปตามประกาศ คปภ. สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตเท่ากับ 77.3 ล้านบาท 83.3 ล้านบาท และ 130.6 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.8 ร้อยละ 2.7 และร้อยละ 3.8 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทตามลำดับ

สำหรับปี 2564 รายได้จาก การเป็นนายหน้าประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจาก 83.8 ล้านบาท ในปี 2563 เป็น 130.6 ล้านบาท ในปี 2564 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.9 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ค่านายหน้าและค่าบริการอื่นโดยรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจาก 74.2 ล้านบาท ในปี 2563 เป็น 116.3 ล้านบาท ในปี 2564 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.7 และรายได้ค่าบริการอื่นเพิ่มขึ้นจาก 9.6 ล้านบาท ในปี 2563 เป็น 14.3 ล้านบาท ในปี 2564 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.0 เนื่องจากการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทกลุ่ม ที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก ในปี 2564 บริษัทฯ ได้ควมรวมธุรกิจกับ True Life และ True Extra ซึ่งเป็นนายหน้าประกันชีวิตกลุ่มรายใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ซึ่งลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และสถาบัน บริษัทเอกชน ฐานลูกค้ารายย่อยรวมกว่า 500,000 ราย ซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการเติบโตของรายได้ประกันชีวิตที่เพิ่มสูงขึ้น

- **รายได้อื่น**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นซึ่งโดยหลักประกอบด้วย รายได้เงินปันผล รายได้จากค่าบริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น เท่ากับ 72.3 ล้านบาท 53.6 ล้านบาทและ 153.4 ล้านบาท ตามลำดับ และในปี 2564 รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น จากการซื้อกิจการบริษัท True Life และ True Extra ซึ่งเป็นกำไรจากการต่อรองราคาซื้อกิจการ

- **ต้นทุนขายและบริการ**

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่านายหน้าและค่าแรงจูงใจ ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ และต้นทุนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการเท่ากับ 1,457.7 ล้านบาท 1,517.4 ล้านบาทและ 1,544.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 53.8 ร้อยละ 49.2 และร้อยละ 47.2 ของรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการของกลุ่มบริษัทโดยหลักเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายประกอบด้วย เงินเดือน เงินโบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ๆ เป็นต้น โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.1 ร้อยละ 41.5 ร้อยละ 43.5 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 ส่วนต้นทุนหลักรองลงมาได้แก่ ค่านายหน้าและค่าแรงจูงใจ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.7 ร้อยละ 24.2 และร้อยละ 25.0 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณาในปี 2564 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.2 ของต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้มีการทำการตลาดเพื่อสร้างการรับรู้ในตัวบริษัทมากขึ้น เช่น การทำโฆษณา online ผ่านทาง Face book Line และการจัดกิจกรรมทางการตลาดต่าง ๆ เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้า รวมถึงการทำรายการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นการตัดสินใจของลูกค้ามากขึ้น

- **กำไรขั้นต้น**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 1,253.8 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 1,565.1 ล้านบาทในปี 2563 และเพิ่มเป็น 1,729.0 ล้านบาทในปี 2564 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 46.2 ร้อยละ 50.8 และร้อยละ 52.8 ของรายได้จากการให้บริการ ตามลำดับ โดยกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นในปี 2564 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย ในช่องทาง online รวมทั้งการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น และการรวมธุรกิจเพื่อเพิ่มโอกาสและช่องทางธุรกิจเพิ่มขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารโดยหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในหน่วยงานสนับสนุน ซึ่งประกอบด้วย ค่าเงินเดือน ค่าล่วงเวลา โบนัส และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เช่น เงินสมทบประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน รวมถึงค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ๆ เป็นต้น โดยกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจาก 701.9 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 747.4 ล้านบาทในปี 2563 และเพิ่มขึ้นเป็น 781.0 ล้านบาทในปี 2564 ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.2 ร้อยละ 23.8 และร้อยละ 22.8 ของรายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 ตามลำดับ สำหรับค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นในปี 2563 สาเหตุหลักมาจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 และ 16 ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 จนถึงงวดปัจจุบัน



- **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามผลกำไรที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัทเท่ากับ 116.4 ล้านบาท 167.2 ล้านบาท และ 206.4 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับร้อยละ 18.7 ร้อยละ 19.2 และร้อยละ 18.8 ตามลำดับ

- **กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ**

จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าบริการอื่น จากการให้บริการของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่กลุ่มบริษัทสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดีและการให้บริการที่เป็นเลิศ ประกอบกับการมีช่องทางการจัดจำหน่าย ศูนย์บริการและสาขาที่ครอบคลุมทั่วประเทศ รวมถึงการบริหารต้นทุนและทำการตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการบริหารเชิงรุก ในการขยายธุรกิจ ส่งผลให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 507.2 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 702.0 ล้านบาท ในปี 2563 และเป็น 891.8 ล้านบาทในปี 2564 และมีความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งขึ้นจากอัตรากำไรสุทธีย้อยละ 18.2 ในปี 2562 เป็น ร้อยละ 22.4 ในปี 2563 และร้อยละ 26.0 ในปี 2564 ตามลำดับ

### การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

- **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,257.0 ล้านบาท 3,607.1 ล้านบาท และ 4,436.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2563 สินทรัพย์รวมลดลง 650.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 15.3 ในปี 2564 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 829.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 23.0 โดยมีสาเหตุหลักเกิดจากการจัดประเภทรายการใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน และ กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ใหม่) ที่มีการปรับใช้ในปี 2564 และปรับปรุงงบการเงินรวม ปี 2563 ที่นำมาเปรียบเทียบ โดยปรับปรุงสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายแล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกันเป็นผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น ลดลงจากการหักกลบดังกล่าว ในส่วนของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลงและเพิ่มขึ้นในส่วนของสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น เนื่องจากให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าและแน่นอนกว่า และสินทรัพย์เพิ่มขึ้นสำหรับปี 2564 เกิดจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจกับบริษัท True Life และ True Extra ซึ่งเป็นค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ

### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 959.4 ล้านบาท 1,110.4 ล้านบาท และ 804.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22.5 ร้อยละ 30.8 และร้อยละ 18.1 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยหลักมาจากการจัดประเภทรายการตามมาตรฐานรายงานทางการเงินใหม่ดังกล่าวข้างต้น

### เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล รวมจำนวน 118.3 ล้านบาท เกิดจากกลุ่มบริษัท ได้ดำเนินธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ในช่วงไตรมาสที่สี่ปี 2564 เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท และการรุกเข้าสู่ธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทให้มากขึ้นในอนาคต

### รายได้ค่าบริการค้ำรับและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการค้ำรับและลูกหนี้อื่นรวมจำนวน 672.5 ล้านบาท 425.0 ล้านบาท และ 514.0 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 15.8 ร้อยละ 11.8 และร้อยละ 11.6 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

### สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น/เงินลงทุนระยะยาว

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น/เงินลงทุนระยะยาว ซึ่งประกอบด้วยพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิและหุ้นสามัญ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นรวมจำนวน 1,095.8 ล้านบาท โดยพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้และหุ้นกู้ด้อยสิทธิมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.74 ถึง 5.0 ต่อปี และครบกำหนดภายในเดือน มิถุนายน 2572 สำหรับเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 มีมูลค่า 259.1 ล้านบาทและ 541.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทได้ใช้พันธบัตรรัฐบาลจำนวน 50.0 ล้านบาท เป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535

### เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

ณ 31 ธันวาคม 2564 TQM Broker มีเงินฝากออมทรัพย์จำนวน 0.1 ล้าน ค้ำประกันการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาตัวแทนขายผลิตภัณฑ์ประเภทบัตรเครดิต

TQM Life และ True Life มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ซึ่งเป็นการดำรงเงินกองทุนตามประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการออกใบอนุญาต และการต่ออายุใบอนุญาตให้นิติบุคคลเป็นนายหน้าประกันชีวิต พ.ศ.2554 ซึ่งกำหนดให้บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทนายหน้าประกันชีวิตของบริษัท ต้องดำรงไว้ซึ่งกองทุนตลอดเวลาที่ได้รับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันชีวิตไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.25 ของรายได้จากค่าเบี้ยสุทธิสำหรับรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและต้องไม่น้อยกว่าหนึ่งล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 TQM Life มีเงินฝากประจำที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 1 ล้านบาทและ True Life มีเงินฝากประจำที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 1.1 ล้านบาท เป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกัน

ณ 31 ธันวาคม 2564 มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 1 ล้านบาท เป็นของ TJN และจำนวน 1.1 ล้านบาท จาก True Extra รวมเป็นจำนวน 2.1 ล้านบาท โดยเป็นการดำรงเงินกองทุนในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535

### อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีอาคารและอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 79.6 ล้านบาท 93.7 ล้านบาท และ 79.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 1.9 ร้อยละ 2.6 และร้อยละ 1.8 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการคำนวณค่าเสื่อมราคาจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ซึ่งมีการคิดอายุของอาคารที่ 5 และ 20 ปี ส่วนปรับปรุงอาคารและอาคารเช่าที่ 3, 5 และ 10 ปี เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงานที่ 5 ปี อุปกรณ์และระบบคอมพิวเตอร์ที่ 3 และ 10 ปี และยานพาหนะ ที่ 3 และ 5 ปี

### สินทรัพย์สิทธิการใช้

กลุ่มบริษัทในฐานะผู้เช่า ได้ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยมีอายุสัญญา ระหว่าง 1 - 5 ปี โดยมีสิทธิต่อสัญญาเช่าเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญา สำหรับค่าเช่าที่จ่ายให้ผู้ให้เช่าจะปรับปรุงอัตราค่าเช่าตามราคาตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 582.0 ล้านบาท และ 483.7 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 16.1 และร้อยละ 10.9 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 755.7 ล้านบาท เกิดจากระหว่างปี 2564 กลุ่มบริษัทได้มาซึ่งอำนาจควบคุมในกลุ่มบริษัท True life และ True Extra จากการซื้อธุรกิจโดยค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจากผลต่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายและสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันที่ซื้อกิจการ

โดยกลุ่มบริษัทมีนโยบายทบทวนค่าความนิยมจากการซื้อธุรกิจดังกล่าวที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างช่วงเวลาที่ยังมีมูลค่า ซึ่งหากมีข้อมูลใหม่ที่ได้รับเพิ่มเติมภายในหนึ่งปีนับจากวันที่มีการซื้อธุรกิจและรับทราบข้อเท็จจริงที่สะท้อนเหตุการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อธุรกิจ จะทำการปรับปรุงสำรองดังกล่าว หรือหากมีการประมาณสำรองเพิ่มเติมที่สะท้อนเหตุการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อธุรกิจ กรณีดังกล่าวการบันทึกบัญชีเกี่ยวกับการซื้อธุรกิจจะถูกปรับปรุงใหม่

- **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย และเจ้าหนี้อื่น ค่าเบี่ยประกันรับล่วงหน้า และหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยกลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,679.6 ล้านบาท 306.0 ล้านบาท และ 422.6 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่นพร้อมทั้งค่าเบี่ยประกันภัยรับล่วงหน้าเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และในปี 2564 เพิ่มขึ้นจากส่วนของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากค่าความนิยมจากการซื้อธุรกิจ True Life และ True Extra โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 181.0 ล้านบาท

### เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 1,170.8 ล้านบาท 494.3 ล้านบาท และ 400.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 68.3 ร้อยละ 8.5 และร้อยละ 9.5 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักเกิดจากการจัดประเภทรายการใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน และ กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ใหม่) ที่มีการปรับใช้ในปี 2564 จากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงิน ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกันเป็นผลให้เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย ในปี 2563 และปี 2564 ลดลงจากการการหักกลบดังกล่าว

เจ้าหนี้ค่าเบี่ยประกันภัย ได้แก่ ค่าเบี่ยประกันภัยที่กลุ่มบริษัทได้รับจากลูกค้าที่ซื้อประกันเมื่อกรมธรรม์มีผลบังคับใช้ โดยกลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำส่งค่าเบี่ยประกันดังกล่าวให้แก่บริษัทประกัน เนื่องจากยังไม่ครบรอบการส่งค่าเบี่ยประกันให้กับบริษัทประกัน โดยกลุ่มบริษัทจะนำส่งค่าเบี่ยประกันในแต่ละรอบทุกวันที่ 15 และวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ซึ่งเป็นไปตามเครดิตเทอมที่ได้รับจากบริษัทประกันซึ่งอยู่ที่ 15-30 วัน

ตามที่ คณะกรรมการบริหารสถานการณ์เศรษฐกิจจากผลกระทบของการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) มีมติเห็นชอบมาตรการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) ในประเทศไทย 30 - 45 วันตามความเหมาะสมของแต่ละประเภทธุรกิจนั้น

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า 30 - 45 วันดังกล่าว เนื่องจากปัจจุบันการจ่ายชำระค่าเบี่ยประกันยังอยู่ในระยะเวลาที่บริษัทตกลงกับบริษัทประกันวินาศภัย และบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่ง ซึ่งดูได้จากระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยของกลุ่มบริษัท โดยปี 2562 2563 และ 2564 ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 45.7 วัน 40.3 วัน และ 35.8 วัน ตามลำดับ

### ค่าเบี่ยประกันรับล่วงหน้า

ค่าเบี่ยประกันรับล่วงหน้า ได้แก่ ค่าเบี่ยประกันภัยที่กลุ่มบริษัทได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าที่ซื้อประกันในกรณีที่มีการชำระค่าเบี่ยให้กลุ่มบริษัท ก่อนที่กรมธรรม์มีผลบังคับใช้โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีค่าเบี่ยประกันรับล่วงหน้า จำนวน 443.1 ล้านบาท 86.5 ล้านบาท และ 81.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 23.2 ร้อยละ 2.4 และร้อยละ 1.8 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทจะนำค่าเบี่ยประกันที่รับล่วงหน้าดังกล่าวฝากไว้ในบัญชีเงินฝากธนาคารที่กำกับดูแลโดยสำนักงาน คปภ. ซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้และจะรับรู้เป็นรายได้เมื่อกรมธรรม์มีผลบังคับใช้ โดยในปี 2563 และปี 2564 ยอดลดลงสาเหตุหลักเกิดจากการจัดประเภทรายการใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน และ กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ใหม่) ที่มีการปรับใช้ในปี 2564

### หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ 31 ธันวาคม 2563 และปี 2564 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 494.3 ล้านบาท และ 400.7 ล้านบาท ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2563

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,350.3 ล้านบาท 2,399.6 ล้านบาท และ 3,010.6 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบส่วนของผู้ถือหุ้นจากปี 2562 - 2564 เพิ่มขึ้นจากการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามผลการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ จ่ายเงินปันผลประจำปีจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึง 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งได้จ่ายปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2564 จำนวน 1.45 บาทต่อหุ้น จำนวนทั้งสิ้น 435 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม มูลค่าหุ้นละ 1 บาทโดยมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปีเพิ่มเติม ตามทุนจดทะเบียนใหม่ มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นเมื่อเดือนมกราคม 2565 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.50 บาทต่อหุ้น จำนวน 600 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 11 มีนาคม 2565 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2565

2.7 ประเมินทางการเงินของบริษัทฯ (ถ้ามี)

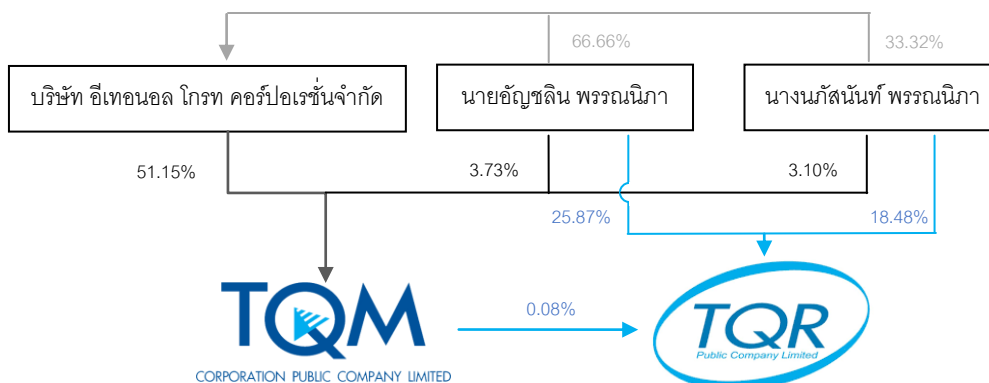
-ไม่มี-

3) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ให้ระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นายอัญชลิน พรธณินภา และ นางนภัสนันท์ พรธณินภา ซึ่งเป็นผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ รวมทั้งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

อ้างอิงรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2565 เพื่อประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ TQR และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ประกอบด้วย นายอัญชลิน พรธณินภา นางนภัสนันท์ พรธณินภา และบริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้ขายหุ้นสามัญของ TQR โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 57.96 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนร้อยละ
1.	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2.	นายอัญชลิน พรธณินภา	22,390,000	3.73
3.	นางนภัสนันท์ พรธณินภา	18,596,400	3.10
	<b>ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน</b>	<b>347,879,200</b>	<b>57.98</b>



- 4) การประเมินราคาทรัพย์สินโดยผู้ประเมินราคาอิสระในกรณีที่เป็นไปได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีความสำคัญ  
ขั้นพื้นฐานในรูปของมูลค่าของตัวสินทรัพย์เช่น อสังหาริมทรัพย์  
-ไม่มี-

- 5) แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ และชื่อกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อย่างน้อย 1  
ราย ที่เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น  
บริษัทฯ ได้นำส่งแบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ โดยมีนายชินภัทร วิสุทธิแพทย์ ซึ่ง  
ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น โดยเอกสาร  
ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 10

- 6) คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ในระหว่างดำเนินการ ตามบัญชี 2 ข้อ 7 ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่าย  
ไป  
ณ.วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทและบริษัทในเครือไม่มีข้อพิพาทใด ๆ ทางกฎหมายอันอาจที่จะส่งผลกระทบต่อบริษัท  
และบริษัทในเครือ มากกว่าร้อยละ 5 ของส่วนผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาทใด ๆ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท  
และบริษัทในเครือ อย่างมีนัยสำคัญ

- 7) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ  
รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าลงทุนในบริษัท ที่ คิว อาร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้อง  
กันของบริษัท ที่คิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ข้อ 13 ข้อมูลสำคัญอื่น ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าลงทุนใน  
บริษัท ที่ คิว อาร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ที่คิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

- 8) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และ  
ประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับข้อตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ  
คณะกรรมการบริษัทฯ ผู้ซึ่งไม่มีส่วนได้เสียกับรายการดังกล่าว ได้พิจารณาด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวัง  
รักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ TQR ในครั้งนี้แล้ว และมีความเห็นว่า ธุรกรรมการ  
ซื้อหุ้นสามัญของ TQR จาก (1) นายอัญชลิน พรธนะนิภา และ (2) นางนภัสนันท์ พรธนะนิภา เป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นให้ม  
ีความชัดเจนและโปร่งใส และเป็นการกระจายการลงทุนของบริษัทฯ ไปสู่ธุรกิจการประกันต่อซึ่งเป็นธุรกิจเกี่ยวเนื่องกันกับบริษัทฯ  
ทำให้สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทจากการนำเสนอการให้บริการประกันภัยแบบครบวงจร นอกจากนี้ยังพิจารณาถึง  
ศักยภาพของรายได้ที่คาดว่าจะสามารถเติบโตได้ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเนื่องจาก Business Synergy และการร่วมพัฒนา  
ผลิตภัณฑ์ในการประกันภัย ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น มีความ  
สมเหตุสมผล สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในราคาที่ไม่เกินกว่าราคาตลาดที่ซื้อจากบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ รวมทั้ง  
การเข้าทำรายการอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสมและด้วยเหตุผลดังที่กล่าวมา

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลใน  
สารสนเทศฉบับนี้ และให้พิจารณารายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ซึ่งให้ความเห็น  
ต่อความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อบริษัทฯ ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขรายการที่เกี่ยวข้อง  
กัน และความเห็นเกี่ยวกับการลงมติและเหตุผลประกอบอย่างถี่ถ้วน ก่อนพิจารณาใช้สิทธิในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้น  
ของบริษัทฯ ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ  
การเข้าทำรายการในครั้งนี้

9) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อข้างต้น

-ไม่มี-

10) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้แล้วด้วยความระมัดระวังและขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ  
(นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์)  
ประธานบริหารบัญชีการเงิน