

บทที่ 4

ข้อมูลทั่วไปของหลักทรัพย์

การศึกษาในครั้งนี้ได้ใช้ข้อมูลของหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนหลักทรัพย์ โดยเลือกทำการศึกษาในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 5 หลักทรัพย์ในกลุ่ม ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์กิมเอ็ง ประเทศไทย (KEST) บริษัทหลักทรัพย์เคจีไอ (KGI) บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ (ZMICO) บริษัทหลักทรัพย์แอสคินซัน (ASL) และ บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย พลัส (ASP) โดยในบทนี้จะกล่าวถึงข้อมูลพื้นฐานของหลักทรัพย์ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

4.1 บริษัทหลักทรัพย์กิมเอ็ง(ประเทศไทย)จำกัด(มหาชน) หรือ KEST

4.1.1 ประวัติความเป็นมา และการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด” จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2539 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1,000 ล้านบาท การจัดตั้งบริษัทเป็นผลมาจากการแยกการประกอบธุรกิจเงินทุนและการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) ด้วยการจัดตั้งและถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด และเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2539 บริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด ได้รับโอนสิทธิ์และหนี้สินเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 42 จากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา จึงทำให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) เหลือการประกอบธุรกิจเงินทุนเพียงอย่างเดียว และได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานของบริษัทที่ผ่านมาสรุปได้ดังนี้

ปี 2540 จากวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ที่เริ่มจากการเปลี่ยนแปลงระบบอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในเดือนกรกฎาคม ส่งผลให้เงินบาทมีค่าลดลง รวมทั้งการปิดกิจการลงอย่างถาวรสถาบันการเงิน 56 แห่งตามคำสั่งของรัฐบาลในวันที่ 8 ธันวาคม 2540 ซึ่งรวมถึงการปิดกิจการลงของบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัท อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงดำเนินธุรกิจต่อมา แต่อยู่ภายใต้การติดตามดูแลขององค์กรเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) ก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น

ปี 2541 บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด* ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ทั้งในภูมิภาคเอเชียและตลาดหลักทรัพย์หลักๆของโลก ซึ่งมีเครือข่ายในหลายประเทศ และต่อมาได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ได้ชนะการประมูลซื้อหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (“นิธิภัทร”) จาก ปรส. และได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นและบริหารงานทั้งหมดในบริษัท โดยนิธิภัทรมีทุนจดทะเบียนในขณะนั้นจำนวน 1,000 ล้านบาท

ปี 2542 - บริษัทได้เปลี่ยนชื่อจากบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,000 ล้านบาท เป็น 1,500 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัท

*บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท กิมเอ็ง ออง เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด ในปี 2545 และได้เปลี่ยนชื่อกลับมาเป็น บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2546

ปี 2544 เดือนพฤษภาคม 2544 บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ตกลงทำสัญญาพันธมิตรและสัญญาซื้อขายหุ้นกับ Yuanta Securities Asia Financial Services Limited เป็นผลให้บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้น ในบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.73 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 909.62 ล้านบาท

ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2544 บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้เพิ่มการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด จนเป็นผู้ถือหุ้นใน

สัดส่วนร้อยละ 92.7329 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ปี 2545

- วันที่ 1 มกราคม 2545 บริษัทได้ลงนามในสัญญาโอนทรัพย์สิน เพื่อรับโอนทรัพย์สินจากบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด อันเนื่องมาจากการรวมกิจการของบริษัทกับหยวนต้า นอกจากนี้บริษัทยังได้รับโอนบัญชีลูกค้าของหยวนต้า อันเป็นผลทำให้บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับหนึ่ง
- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2545 ได้มีมติให้บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจากจำนวน 1,500 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 2,750 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 250 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อเสนอขายประชาชนจำนวนไม่เกิน 80 ล้านหุ้น และจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนไม่เกิน 170 ล้านหุ้น โดยจำนวนไม่เกิน 115 ล้านหุ้น ให้ชำระเป็นเงินสด และจำนวนไม่เกิน 55 ล้านหุ้น ชำระด้วยหุ้นของหยวนต้า จำนวน 21,087,892 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นที่ บริษัท กิมเอ็ง เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด ถืออยู่ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของหยวนต้า
- เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2545 บริษัทได้แปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมกับเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”
- เมื่อเดือน ธันวาคม 2545 บริษัทได้เพิ่มทุนชำระแล้วจาก 1,500 ล้านบาท เป็น 2,336.14 ล้านบาทโดยการจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 167,227,171 หุ้น มูลค่ารวม 836.14 ล้านบาท ให้กับ บริษัท กิมเอ็ง เอเชีย โฮลดิ้ง จำกัด โดยได้รับเป็นเงินสดจำนวน 570.66 ล้านบาท และรับชำระเป็นหุ้นสามัญของหยวนต้าจำนวน 21,087,892 หุ้น มูลค่ารวม 265.47 ล้านบาท ทำให้บริษัทถือหุ้นในหยวนต้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.7329 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยการรับชำระเป็นหุ้นสามัญของหยวนต้าเป็นไปเพื่อปรับโครงสร้างสำหรับการเพิ่มทุนให้มีความชัดเจนและไม่ให้มีความขัดแย้งกันทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) โดยเป็นการแก้ไขปัญหาไม่ให้ผู้ถือหุ้น ถือหุ้นในธุรกิจซึ่งอาจมีการแข่งขันกันได้

- ปี 2546
- เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2546 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นที่บริษัทถือในหวนต้าให้กับธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ที่ราคา 274.84 ล้านบาท โดยราคาดังกล่าวคำนวณจากมูลค่าสุทธิทางบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 หลังการปรับปรุง บวกด้วย premium จำนวนหนึ่ง
 - เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2546 บริษัทได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหุ้นสามัญของบริษัทได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก
 - เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2546 บริษัทได้เปิดสำนักงานสาขาในจังหวัดนครราชสีมา เป็นแห่งที่ 2 นับเป็นสำนักงานสาขาลำดับที่ 32 ของบริษัท
- ปี 2547
- เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2547 บริษัทได้เปิดสำนักงานสาขาในจังหวัดยะลา นับเป็นสำนักงานสาขาลำดับที่ 33 ของบริษัท
 - เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2547 บริษัทได้เปิดสำนักงานสาขาที่ อื่น ทาวน์ นับเป็น สำนักงานสาขาลำดับที่ 34 ของบริษัท
 - เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2547 บริษัทได้เปิดสำนักงานสาขาแฟชัน ไอส์แลนด์ นับเป็น สำนักงานสาขาลำดับที่ 35 ของบริษัท
 - บริษัทได้เปิดระบบการให้ข้อมูลด้านงานวิจัย และข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนผ่านช่องทาง KELIVE TV ซึ่งสามารถแสดงทั้งภาพและเสียง
 - บริษัทได้มีการพัฒนาโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ด้านอินเทอร์เน็ต ที่เรียกว่า “KE Trade” การพัฒนาโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านมือถือ และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์แบบพกพา (PDA)

4.1.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้า หลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 42 นอกจากนี้ บริษัทยังดำเนินธุรกิจอื่นๆที่เกี่ยวข้องสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ (ที่ปรึกษาทางการเงิน) ธุรกิจด้านตราสารหนี้ และการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม

บริษัทกำลังอยู่ระหว่างการเตรียมการทำธุรกิจตราสารใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และขอใบอนุญาตการประกอบธุรกิจการเป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 540 เมอร์คิวีทาวเวอร์ ชั้น 8-10 ถนนเพลินจิต ปทุมวัน กรุงเทพฯ และมีสำนักงานสาขาจำนวน 35 สาขา ตั้งอยู่ทั้งในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑล และเขตภูมิภาคต่างๆ ได้แก่ นนทบุรี สมุทรสาคร สมุทรสงคราม ชลบุรี ระยอง จันทบุรี นครราชสีมา สุรินทร์ อุบลราชธานี เชียงใหม่ ลำปาง สุราษฎร์ธานี สงขลา ภูเก็ต และยะลา

4.2 บริษัทหลักทรัพย์เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) หรือ KGI

4.2.1 ประวัติความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีรากฐานของการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต เรามีทีมงานมืออาชีพที่ทำหน้าที่บริหารสินทรัพย์ของลูกค้าอย่างแข็งขัน บริษัทฯทุ่มเทความพยายามอย่างเต็มที่เพื่อให้ลูกค้าบรรลุถึงวัตถุประสงค์ต่างๆในการบริหารการเงิน และในขณะเดียวกันบริษัทฯก็ได้มีการแบ่งปันผลลัพธ์ที่ได้มาจากความสำเร็จให้แก่พนักงาน ผู้ถือหุ้น และลูกค้าทุกท่าน นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีส่วนช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อยืนยันถึงคุณค่าที่ดีขององค์กรอีกด้วย

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในประเทศไทย ที่ให้บริการที่ครบวงจร ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 13) ที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ ในเดือนกันยายน 2547 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับจดทะเบียนบริษัทฯเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีกด้วย

บริษัทฯมีสำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่ที่ 323 อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ชั้น 9 ชั้น 23-25 และชั้น 45 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 ในปี 2547 บริษัทฯมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 4 โดยมีส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 4.52 มีจำนวนพนักงานมากกว่า 500 คน และมีสาขาให้บริการ 17 สาขาทั่วประเทศ โดยเป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 6 แห่ง และในเขตภูมิภาคอีก 11 แห่งในปี 2547 บริษัทฯมีกำไรสุทธิ 318 ล้านบาท สินทรัพย์รวม 6,357 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 4,261 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 223.93 ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด

หลักทรัพย์ที่กำหนดไว้ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 7 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ประกาศยืนยันผลการทบทวนอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คงเดิมที่ระดับ “BBB” อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงฐานะที่แข็งแกร่งและสภาพคล่องที่เพียงพอของบริษัทฯ รวมทั้งยังสะท้อนแนวโน้มที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ในระยะปานกลางซึ่งจะเกื้อหนุนให้บริษัทหลักทรัพย์เติบโตอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้มีการพัฒนาการบริหารงานภายในและพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของฝ่ายงานต่างๆ โดยเฉพาะในธุรกรรมใหม่ๆ บริษัทฯมั่นใจว่าเรามีทรัพยากรและมีบุคลากรที่มีศักยภาพซึ่งทำให้บริษัทฯสามารถคงไว้ซึ่งความเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำแห่งหนึ่งในประเทศไทย

บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจค้าหลักทรัพย์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2529 หลังจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการ บริษัท โกลด์ฮิลล์ จำกัด จากผู้ถือหุ้นเดิม โดยมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังในประเภท กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาการลงทุน

วันที่ 18 พฤษภาคม 2530 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (หมายเลข 13)

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด”

วันที่ 6 พฤษภาคม 2536 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด (มหาชน)”

วันที่ 14 มิถุนายน 2537 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายทะเบียนหลักทรัพย์

วันที่ 16 กรกฎาคม 2539 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในปี 2540 บริษัทฯ ได้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ มติกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน) อนุมัติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของเอกเอเชียจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2541 บริษัทฯ ได้มีมติเพิ่มทุนชำระแล้ว จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,192 ล้านบาท เป็น 8,192 ล้านบาท โดยจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิม 280 ล้านหุ้น ในอัตราส่วน 3 หุ้น สามัญเดิมต่อ 7 หุ้นสามัญใหม่ราคาเสนอขายหุ้นละ 5 บาท และจัดสรรให้กลุ่มเคจีไอ จำนวน 420 ล้านหุ้น พร้อมทั้ง

ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 3 จำนวน 700 ล้านหน่วย ให้กับผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นครั้งนี้ด้วย ในอัตรา 1 หุ้นสามัญ ต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2542 บริษัทฯได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืมหลักหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯให้บริการยืมและให้ยืมหลักหลักทรัพย์ทั้งในฐานะนายหน้า หรือตัวแทนของผู้ยืมและผู้ให้ยืม และในฐานะคู่สัญญาของผู้ยืมและผู้ให้ยืม

ในปี 2542 บริษัทฯได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 4 จำนวน 1,520 ล้านหน่วย โดยจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 12 มีนาคม 2542 ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 4

วันที่ 12 กรกฎาคม 2542 บริษัทฯเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)”

ตามนโยบายที่จะขยายฐานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และวณิชยกรรมของบริษัทฯไปยังประเทศอื่นในภูมิภาค บริษัทฯได้มีการดำเนินการ ดังนี้

ในปี 2542 บริษัทฯได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทฯซื้อกิจการบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และวณิชยกรรมของกลุ่ม KGI ในประเทศฮ่องกง พร้อมทั้ง บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนชำระแล้วจาก 9,880 ล้านบาท เป็น 14,880 ล้านบาท โดยจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 5 บาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการขยายฐานการประกอบธุรกิจในต่างประเทศครั้งนี้ด้วย

ในเดือนธันวาคม 2542 บริษัทฯได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในแผนการซื้อกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเกาหลีใต้

เนื่องจากมีข้อจำกัดบางประการเกี่ยวกับการโอนเงินไปลงทุนในต่างประเทศ บริษัทฯจึงลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเกาหลีใต้โดยผ่าน KGI International Holdings Limited (KGII) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในเคย์แมนไอส์แลนด์ และในขณะนั้นบริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 46.6

ในเดือนสิงหาคม 2543 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติไม่ให้สัตยาบันการลงนามในสัญญาซื้อกิจการธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่ม Sassoan ประเทศสิงคโปร์ ระหว่าง KGII กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของกลุ่มบริษัท Sassoan ทั้งนี้ เพื่อให้ KGII ดำเนินการให้สอดคล้องกับมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯข้างต้น ในเดือนกันยายน 2543 KGII จึงได้ทำการคืนสินทรัพย์ให้กับผู้ถือหุ้นของตนตามสัดส่วนการถือหุ้น

- ♦ในเดือนตุลาคม-ธันวาคม 2543 KGII ได้ทำการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุน และได้ทำการออกหุ้นเสนอขายให้นักลงทุนรายอื่น ซึ่งทำให้ ณ สิ้นเดือน ธันวาคม 2543 บริษัทลดสัดส่วนการถือหุ้นใน KGII โดยผ่าน KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (HOLDCO) เหลือเพียงร้อยละ 0.45
- ♦ในเดือน มีนาคม 2544 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการลงทุนในต่างประเทศ โดยให้ HOLDCO ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นทั้งหมด ให้นำเงินลงทุนในต่างประเทศของบริษัทฯ (Overseas Investments) ให้กับ KGII โดยได้รับสิ่งตอบแทนเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ และหุ้นกู้ ที่ออกโดย KGII

วันที่ 25 พฤษภาคม 2544 บริษัทฯได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”

ในเดือนสิงหาคม 2544 บริษัทฯได้เพิ่มสัดส่วนถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 75 เป็น ร้อยละ 100

วันที่ 27 กันยายน 2544 บริษัทฯได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง ดังต่อไปนี้

- 1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) กิจการค้ำหลักทรัพย์
- 3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
- 4) กิจการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

4.2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในเดือนกันยายน 2547 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับจดทะเบียนบริษัทฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้าและการเป็นผู้ค้ำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีกด้วย

4.3 บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด(มหาชน) หรือ ZMICO

4.3.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้

- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ผลการดำเนินธุรกิจ

- ในปี 2547 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 503.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี 2546 และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.62 บาท
 - บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์โดยมีมูลค่าการซื้อขายเป็นอันดับ 3 จากทั้งหมด 36 แห่งโดยมีส่วนแบ่งที่ร้อยละ 5.96
 - จำนวนลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 ในปี 2547
 - ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 2,165.9 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2546 เป็น 3,067.8 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2547
 - อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2547 เท่ากับร้อยละ 270 (ตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต. กำหนดไว้เพียงร้อยละ 7 เท่านั้น)
- ณ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีสำนักผู้แทน 1 แห่ง ตั้งอยู่ที่ฮ่องกง และมีสาขา 9 แห่ง ได้แก่
- 1) สาขาพญา
 - 2) สาขาชลบุรี
 - 3) สาขาขอนแก่น
 - 4) สาขาวิภาวดี
 - 5) สาขาฉะเชิงเทรา
 - 6) สาขาสินธร
 - 7) สาขาเพลินจิต
 - 8) สาขาพลโยธิน

9) สาขาราชดำริ

4.3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ดำเนินการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนี้

- กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage)
- กิจการค้ำหลักทรัพย์ (Securities Trading)
- กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisory)
- กิจการประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting)
- กิจการที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory)

บริษัทย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟินด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด

บริษัทฯ ได้จัดตั้ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟินด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ร่วมกับบริษัทไนท์ไพร์ส จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51 เพื่อประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยบริษัทดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตามหนังสือที่ กค. 0305/3960 ลงวันที่ 5 มีนาคม 2545

บริษัทร่วม

ในระหว่างปี 2545 บริษัทฯ ได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) และคงสัดส่วนการลงทุนไว้ที่ร้อยละ 27.23 ณ 31 ธันวาคม 2547 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2546 ที่มีสัดส่วนการลงทุนที่ ร้อยละ 25.01 บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งประสบความสำเร็จในการฟื้นฟูกิจการ จนสามารถหลุดจากแผนฟื้นฟูกิจการตามคำสั่งศาลล้มละลายกลางได้ในเดือนสิงหาคม 2546

บริษัทฯ ได้ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจและการให้บริการแก่ลูกค้า โดยบริษัทฯ มีสำนักงานผู้แทนและสาขา ดังนี้

สำนักงานผู้แทน	ที่อยู่
ฮ่องกง	Room 3308, Gloucester Tower, The Landmark, 11 Pedder Street, Central, Hong Kong
สำนักงานสาขา	ที่อยู่
สาขาแพทย์	เลขที่ 382 / 6-8 หมู่ที่ 9 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20260 โทร. (038) 362-420-9 โทรสาร (038) 362-430
สาขาชลบุรี	ชั้น 4 เดอะฟอรัมพลาซ่า เลขที่ 870/52 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000 โทร. (038) 287-635 โทรสาร (038) 287-637
สาขาขอนแก่น	ชั้น 5 โรงแรมเจริญธานี ปริ๊นเซส เลขที่ 260 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทร. (043) 389-170-193 โทรสาร (043) 389-209
สาขาวิภาวดี	333 อาคารเค้ายิ่งง้วน 1 ชั้น G พื้นที่ เลขที่ C-D ซอยเฉยพ่วง ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. (66-2) 618-8500 โทรสาร (66-2) 618-8569
สาขาฉะเชิงเทรา	102/3-5 ถนนมหาจักรพรรดิ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000 โทร. (038) 813-088 โทรสาร (038) 813-099
สาขาสินธร	ชั้น 3 เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. (66-2) 627-3550 โทรสาร (66-2) 627-3582, 627-3600
สาขาเพลินจิต	ชั้น 8A เลขที่ 900 อาคารต้นสนทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. (66-2) 626-6000 โทรสาร (66-2) 626-6111
สาขาพหลโยธิน	ชั้น 3 เลขที่ 129/1 อาคารชินวัตร ทาวเวอร์ 2 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทร. (66-2) 686-1500 โทรสาร (66-2) 686-1666

สาขาราชดำริ ชั้น 7 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ห้องเลขที่ LL0705 – LL0706 เลขที่ 999/9 ถนนพระรามที่ 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. (66-2) 646-1600 โทรสาร (66-2) 646-1799

4.4 บริษัทหลักทรัพย์แอดคินสัน จำกัด(มหาชน) หรือ ASL

4.4.1 ประวัติความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ แอดคินสัน จำกัด (มหาชน) มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ณ เลขที่ 132 อาคาร สินธร 1 ชั้น 2, 3 และ 9 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 เลขทะเบียน บริษัท บมจ. 304 โทรศัพท์ 0-2263-3733 และ 0-2205-7000 โทรสาร 0-2205-7171 มีโฮมเพจคือ www.adkinsononline.com ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 มีทุนจดทะเบียน 4,916,510,880 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 491,651,088 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และมีทุนชำระแล้ว 3,223,107,490 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 322,310,749 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และมีสำนักงานสาขารวม 40 แห่ง ดังต่อไปนี้

- กรุงเทพฯและปริมณฑล 6 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาลาดพร้าว บางแค งามวงศ์วาน ลำโพง พระราม4 และรัชดาภิเษก
- ภาคเหนือ 11 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาหัวแก้ว-เชียงใหม่ เจริญเมือง-เชียงใหม่ ช้างเผือก-เชียงใหม่ ลำปาง พิชญ์โลก เชียงราย แม่สาย-เชียงราย นครสวรรค์ แม่สอด พะเยา และชัยนาท
- ภาคใต้ 5 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาหาดใหญ่ นครศรีธรรมราช ตรัง ภูเก็ต และป่าตอง-ภูเก็ต
- ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 8 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาสุรินทร์ ศรีสะเกษ อุรธานี ขอนแก่น นครราชสีมา สกลนคร อุบลราชธานี และร้อยเอ็ด
- ภาคกลาง 5 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาเพชรบุรี นครปฐม กาญจนบุรี สระบุรี และฉะเชิงเทรา
- ภาคตะวันออก 5 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาระยอง ถนนชัยชนะ-ชลบุรี พัทยา ศรีราชา และจันทบุรี

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2509 ได้มีการจดทะเบียนก่อตั้ง “บริษัท แอดคินสัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด” ขึ้น ต่อมาในปี 2517 บริษัทฯ ได้สมัครและได้รับเลือกเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 3 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2522 ได้เปลี่ยนชื่อบริษัทฯ จากเดิมเป็น บริษัทหลักทรัพย์ แอดคินสัน จำกัด

ในปี 2534 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในปี 2536 ในปี 2537 ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 200 ล้านบาท เป็น 600 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ในปี 2539 บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด เป็นเงิน 7.82 ล้านบาท ในสัดส่วนร้อยละ 0.78 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทนั้น และได้ร่วมลงทุนกับกลุ่มธนาคารนครหลวงไทยเป็นเงิน 10 ล้านบาท ในการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม สยาม ซิตี้ แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว และได้ดำเนินการขายหุ้นทั้งหมดนี้ด้วยราคาหุ้น ในปี 2544

ต่อมาในปี 2540 เพื่อเปิดโอกาสให้ชาวต่างชาติสามารถลงทุนเพิ่มในบริษัทฯ ได้ บริษัทฯ จึงได้แก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อขยายสัดส่วนการถือหุ้นของชาวต่างชาติจากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด และจดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 600 ล้านบาท เป็น 890 ล้านบาท แต่ได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนจาก 890 ล้านบาท เหลือ 600 ล้านบาท เพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจาก 600 ล้านบาท เป็น 1,020 ล้านบาท ในปี 2541 ซึ่งการเพิ่มทุนดังกล่าวได้มีผู้ร่วมทุนจากประเทศสหรัฐอเมริกาคือ Quantum Emerging Growth Partners C.V. หรือ QEG ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 23.04 ของทุนชำระแล้ว โดยมีได้มีส่วนร่วมในการบริหารงานของบริษัทฯ

ในปี 2542 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 1,020 ล้านบาท เป็น 1,785 ล้านบาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วจาก 1,020 ล้านบาท เป็น 1,275 ล้านบาท ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 2 ชุด คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 1 และชุดที่ 2 ซึ่งได้หมดอายุไปแล้วเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2544 และ 14 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 1 มีผู้มาใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 6.78 ล้านหน่วย จำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญมีจำนวน 77.94 ล้านบาท และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 2 มีผู้มาใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 13.72 ล้านหน่วย บริษัทฯ ได้รับเงินจากการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 223.95 ล้านบาท

ในปี 2543 ได้มีการเพิ่มกรรมการอิสระจากเดิม 2 ท่าน คือ นายเมธี ภมรานนท์ และ ร.ต. สมหวัง ศรีชัย ขึ้นอีก 2 ท่าน คือ นายอุดม วิชชาภัย และ นางศรินทร เมธีวัชรานนท์ พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้ขายหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซิตี้ ครีเนอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ที่ถืออยู่จำนวน 5.63 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 45 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าวให้แก่บุคคลที่มีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในราคาหุ้นละ 11 บาท รวมเป็นมูลค่า 61.88 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นนี้มาเมื่อปี 2541 ในราคาหุ้นละ 8.60 บาท เป็นเงิน 48.38 ล้านบาท

ในปี 2544 QEG ได้ขายหุ้นของบริษัทฯ ที่มีอยู่ทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไป โดยมีผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 คือ ตระกูลเตชะรัตนไชย ที่ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 10.72 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งหมด อีกทั้งบริษัทฯ ได้มีมติให้จัดตั้งบริษัทย่อย 2 บริษัท คือบริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด เพื่อดำเนินกิจการเกี่ยวกับการให้บริการเช่าเครื่องขายคอมพิวเตอร์ และอินเทอร์เน็ต โดยมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 50 ล้านบาท (ในปี 2545 ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเป็น 200 ล้านบาท) และบริษัท สยาม เอฟเอ็น จำกัด เพื่อบริการข่าวและข้อมูลโดยระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ โดยมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 20 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทย่อยทั้ง 2 แห่ง ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว นอกจากนี้ได้มีการแก้ไขวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ จากเดิม 13 ข้อ เป็น 27 ข้อ ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจการเงินได้กว้างขวางยิ่งขึ้นตามที่ทางการอนุญาต

ในปี 2545 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,597,771,660 บาท เป็น 2,414,157,490 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 81,638,583 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวน 67,138,583 หุ้น ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 10 บาท ส่วนที่เหลือจำนวน 14,500,000 หุ้น สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 2 ของบริษัทฯ ที่ยังไม่หมดอายุ วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งนี้ เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งบริษัทฯ ได้ซื้อเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ในราคา 276.72 ล้านบาท อีกทั้งได้มีมติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2 ชุด คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 จำนวน 100,412,772 หน่วย และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 4 จำนวน 100,412,772 หน่วย จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมจะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 จำนวน 1 หน่วย และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 4 จำนวน 1 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ผลการจัดสรรปรากฏว่าผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 จำนวน 100,397,771 หน่วย และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 4 จำนวน 100,397,771 หน่วย และมีส่วนที่เหลือจากการจัดสรรจำนวน 15,001 หน่วย เนื่องจากการปิดเศษตามเงื่อนไขการจัดสรรที่ได้กำหนดไว้ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 มีอายุ 1 ปี และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 4 มีอายุ 3 ปี อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ทั้ง 2 ชุดดังกล่าวคือ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคา 10 บาท วันที่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 และชุดที่ 4 คือวันที่ 16 มกราคม 2547 และวันที่ 16 มกราคม 2549 ตามลำดับ และในช่วงเดือน สิงหาคม 2545 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน เป็น

4,916,510,880 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว นอกจากนี้ยังมีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้มีการเลือกตั้ง นายชนชัย ชนชัยอารีย์ พลเอกวัฒนา สรรพานิช และ พลตำรวจเอกสมชาย วาณิชเสณี เป็นกรรมการของบริษัทฯ แทน นางศรีนทร เมธีวัชรานนท์ นายชาญชัย กุลถาวรกร และ ดร. ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ซึ่งได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ อีกทั้งแต่งตั้งให้นายชนชัย ชนชัยอารีย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ

สำหรับ บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด นั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 300 ล้านบาท จาก 588.23 ล้านบาท เป็น 888.23 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท อีกทั้งได้มีมติให้เรียกชำระค่าหุ้นที่ยังชำระเงินค่าหุ้นไม่ครบจำนวน 28,823,530 หุ้น ซึ่งได้ชำระค่าหุ้นไว้เพียงหุ้นละ 7.285 บาท ยังไม่ได้ชำระอีกหุ้นละ 2.715 บาท ให้ครบเต็มจำนวนในวันที่ 14 มิถุนายน 2545 ซึ่งต่อมาในปี 2546 ได้มีมติพิเศษให้ลดทุนจดทะเบียน จากเดิมจำนวน 888,235,300 บาท คงเหลือจำนวน 482,050,400 บาท เพื่อล้างขาดทุนสะสม ขณะเดียวกันคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจะให้และการจะขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด แก่ผู้บริหารของบริษัทดังกล่าวเป็นกรณีพิเศษ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำคัญคือผู้บริหารจะต้องพัฒนาให้บริษัทดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณารับและอนุญาตให้หุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวสามารถทำการซื้อขายในฐานะที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ภายในระยะเวลาไม่เกิน 2 ปี

ในปี 2546 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางอาภา คีวคชา ให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารแทนนายกรีธา เตชะรัตนไชย ซึ่งได้ถึงแก่กรรม และยังมีมติแต่งตั้งให้นางอาภา คีวคชา ประธานกรรมการบริหาร รักษาการตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่อีกตำแหน่งหนึ่งแทนนายชนชัย ชนชัยอารีย์ ที่ได้ลาออกไป นอกจากนี้ยังได้มีมติเลือกนายอุดม วิชาภัย กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ เป็นประธานกรรมการ นายสมศักดิ์ มั่นแดง เป็นกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ดร. ศัลยา จารุจินดา เป็นกรรมการรองผู้จัดการใหญ่ และนางสาวอมรา เตชะรัตนไชย เป็นกรรมการผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ รวมถึงได้รับทราบการที่นายณรงค์ จุลชาติ พลเอกวัฒนา สรรพานิช และพลตำรวจเอก สมชาย วาณิชเสณี ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ เพื่อไปดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด

นอกจากนั้นคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้มีมติให้บริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด และบริษัท สยาม เอฟเอ็น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เลิกกิจการ และได้รับทราบการจะเลิกกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน สยามเอฟเอ็น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด

เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว จากเดิม 2,232.20 ล้านบาท เป็น 3,223.10 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 3 ของบริษัทฯ จำนวน 99.09 ล้านหุ้นเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2547 ทำให้บริษัทฯ คงเหลือเพียงใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 4 ซึ่งมีอัตราการใช้สิทธิคือ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นในราคา 10 บาท วันที่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดนี้คือวันที่ 16 มกราคม 2549

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด มีมติแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อจากเดิมเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด” และมีมติเลือก นายประยุทธ์ วิสุทธิวัฒน์ศักดิ์ และ นายชาญวิทย์ ชาญศิลป์ ให้เป็นกรรมการ

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติเลือกนายวันชัย หงษ์เหิน และพลเอก สุพิทย์ วรอุทัย เป็นกรรมการแทน นายรังสรรค์ เฉลิมศรี (กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ) และเป็นกรรมการใหม่ในตำแหน่งที่ว่างอยู่ และมีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ดังนี้

- การซื้อหุ้นคืนของบริษัทฯ
- การลงชื่อผูกพันบริษัทฯ เป็น “ในการลงชื่อผูกพันบริษัทฯ ให้ประธานกรรมการ หรือประธานกรรมการบริหาร หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ หรือกรรมการที่เหลือสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ
- การเปลี่ยนแปลงตราสำคัญของบริษัทฯ

นอกจากนี้ยังได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เป็น “ ข้อ 6 ชื่อ จัดหา รับ เช่า ให้เช่า เช่าซื้อ ถือกรรมสิทธิ์ ครอบครอง หรือจัดการโดยประการอื่น ซึ่งทรัพย์สินใดๆ ตลอดจนดอกผลของทรัพย์สินนั้น ”

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2547 บริษัทฯ ได้รับเงินลงทุนในบริษัทย่อย (บริษัท สยาม เอฟ เอ็น จำกัด) ซึ่งได้เลิกประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2546 และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2547

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2547 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติแต่งตั้งพลเอก สุพิทย์ วรอุทัย เป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ และรับทราบการที่กรรมการและผู้บริหารบางส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด ได้ลาออกและได้สละสิทธิในสัญญาการจะให้และการจะขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด แก่ผู้บริหารของบริษัทดังกล่าวเป็นกรณีพิเศษ คงเหลือผู้บริหารเพียง 2 ท่าน (ณ วันที่ 15 มีนาคม 2548) ซึ่งมีสิทธิตามสัญญาดังกล่าวเป็นจำนวน 60,000 หุ้น

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติให้โอนทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 36,824,800 บาท และทุนสำรองส่วนเกินมูลค่าหุ้นบางส่วนจำนวน 54,511,886.37

บาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2547 ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 91,336,686.37 บาท

เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2547 บริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด ได้รับคืนเงินลงทุนในบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน สยามเอฟเอ็น จำกัด) ซึ่งได้เลิกประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2546 และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีเมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2547

เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้รับคืนเงินลงทุนในบริษัทย่อย (บริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด) ซึ่งได้เลิกประกอบธุรกิจ เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2546 และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2548

เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอการรับโอนกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด ในราคามูลค่าทางบัญชีสิ้นสุด ณ วันโอนกิจการต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ เพื่อเป็นการลดความซ้ำซ้อนในดำเนินธุรกิจ เสริมความแข็งแกร่งและเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันทางธุรกิจ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต เพิ่มส่วนแบ่งตลาด ลดต้นทุนในการดำเนินงาน และเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารและการจัดการ

4.4.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมีใบอนุญาต 3 ประเภท ได้แก่ การประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขารวมทั้งสิ้น 40 แห่ง โดยมีการเปิดสาขาใหม่ในปี 2547 ทั้งสิ้น 19 แห่ง

เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2544 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้จัดตั้งบริษัทย่อย 2 บริษัท คือ บริษัท ที ซี เอ็น ออนไลน์ จำกัด และ บริษัท สยาม เอฟเอ็น จำกัด โดยทั้ง 2 บริษัท บริษัทฯ ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งทั้งสองบริษัทนี้ได้เลิกประกอบธุรกิจ และได้จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีแล้ว เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2548 และวันที่ 18 มิถุนายน 2547 ตามลำดับ และเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2545 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด

4.5 บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย พลัส จำกัด(มหาชน) หรือ ASP

4.5.1 ประวัติความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่เลขที่ 175 ชั้น 3, 9 และ 11 อาคารสารคดีที่ดาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่ง

มหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 เลขทะเบียนบริษัท บมจ. 419 Home Page : www.asiaplus.co.th โทรศัพท์ 0-2285-1888, 2680-1111

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2517 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัทเอเชียค้าหุ้น จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย จำกัด” ในเดือนธันวาคม 2522 และในปีเดียวกันนี้บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท โดยเรียกชำระค่าหุ้นครบเต็มมูลค่าในเวลาต่อมาเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2531 บริษัทได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุมัติให้รับเข้าเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 8 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2530 และต่อมาวันที่ 9 ธันวาคม 2531 กระทรวงการคลังได้สั่งรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2531 เป็นต้นมาบริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน ในปี 2537 ทะเบียนเลขที่ บมจ. 419 และได้แก้ไขทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยมีหุ้นที่เรียกชำระแล้ว 1,300 ล้านบาท ต่อมาในปี 2540 ABN AMRO ASIA ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ ABN AMRO BANK N.V. ได้เข้าลงทุนถือหุ้นบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 35.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และในปี 2543 ได้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 51,998,999 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยถือในนามของ ABN AMRO ASIA HOLDINGS B.V. ทั้งนี้บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2541 อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ABN AMRO ได้ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว แต่ยังคงเป็นพันธมิตรทางธุรกิจและมีผู้แทนร่วมเป็นกรรมการของบริษัทที่ประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญ ครั้งที่ 1/2546 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2546 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำการควบรวมกิจการโดยการซื้อหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) โดยการทำข้อเสนอซื้อหุ้นโดยการแลกเปลี่ยนหุ้นกัน ซึ่งบริษัทชำระราคาหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อแลกกับหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) ในอัตราส่วนการแลกหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) 1 หุ้นเท่ากับหุ้นของบริษัท 1.083333 หุ้น ทั้งนี้ บริษัทได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ดำเนินการดังกล่าวได้ เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2547 โดยมีกำหนดระยะเวลาการเสนอขายและเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่ วันที่ 10 มีนาคม 2547 ถึง 19 เมษายน 2547 การดำเนินการเสนอขายและเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้ง การโอนย้ายพนักงาน ทรัพย์สิน ของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) มารวมกับ บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน) ได้เสร็จสิ้น และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อ บริษัทใหม่เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2547 นับเป็น

การรวมจุดแข็งของสองบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าด้วยกันอย่างครบถ้วน ด้วยขนาดของธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ เอปีย เอ็ม โร เอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับสองของประเทศ และมีฐานลูกค้าทั้งนักลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ที่มีขนาดใหญ่ ผนวกเข้ากับความเป็นผู้นำด้านธุรกิจวาณิชยกรรม ที่มีส่วนแบ่งการตลาดระดับต้นของประเทศ และธุรกิจด้านการให้คำปรึกษาและการบริหารจัดการการลงทุนที่แข็งแกร่งของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะทำให้ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)” มีความพร้อมสำหรับการแข่งขันเสรีที่จะเกิดขึ้นอีกครั้งในอนาคต

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการบริหารงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา สรุปได้ดังนี้

ปี 2545 - บริษัทเปิดทำการสำนักงานสาขามงคส์วาน

- จัดตั้งฝ่ายจัดการความเสี่ยงขึ้น เพื่อประสานงานกับผู้บริหารด้านสินเชื่อ ด้านการตลาด และด้านปฏิบัติการ ในการจัดการความเสี่ยงขององค์กร

ปี 2546 - บริษัทเปิดดำเนินการสำนักงานสาขาจำนวน 4 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต สำนักงานสาขาอโศก สำนักงานสาขาปิ่นเกล้า และสำนักงานสาขาชลบุรี

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญ ครั้งที่ 1/2546 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2546 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทควรรวมกิจการของบริษัทกับบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) (แอสเซท พลัส) โดยจะเข้าทำการซื้อหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ แอสเซท พลัส โดยการทำข้อเสนอซื้อหุ้นโดยการแลกเปลี่ยนหุ้นกัน ซึ่งบริษัทชำระราคาหุ้นของแอสเซท พลัส ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อแลกกับหุ้นของแอสเซท พลัส ในอัตราส่วนการแลกหุ้น แอสเซท พลัส 1 หุ้นเท่ากับหุ้นของบริษัท 1.083333 หุ้น

ปี 2547 - บริษัทได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท พร้อมการทำข้อเสนอซื้อหุ้นสามัญของ แอสเซท พลัส เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2547 โดยมีกำหนดระยะเวลาการเสนอขายและเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2547 ถึง 19 เมษายน 2547

ในการนี้ ผู้ถือหุ้นของแอสเซท พลัสได้นำหุ้นของตนมาเสนอขายทั้งสิ้น 59,768,967 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.91 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของแอสเซท พลัส และบริษัทได้ออกหุ้นใหม่ตามสัดส่วนการแลกหุ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 64,748,242 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของแอสเซท พลัสเป็นการตอบแทน หุ้นดังกล่าวมีมูลค่าหุ้นละ 10.- บาท เป็นเงินเพิ่มทุนจำนวน 647,482,420.- บาท บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่เรียกชำระแล้วจาก 1,307,767,800 บาท เป็น 1,955,250,220 บาท เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2547

- บริษัทเปิดดำเนินการสำนักงานสาขาเพิ่มอีก 3 แห่ง เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2547 ได้แก่ สำนักงานสาขาสยาม สำนักงานสาขาสีลมคอมเพล็กซ์ สำนักงานสาขาสินธร ซึ่งทั้ง 3 แห่งนี้ เป็นสำนักงานสาขาเดิมของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน)

- บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจาก 1,955,250,220 บาท เป็น 1,963,323,220 บาท เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2547 เป็นการเพิ่มทุนเนื่องจากการใช้สิทธิครั้งที่ 2 ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของกรรมการและพนักงานบริษัทตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 1 โดยมีผู้มาใช้สิทธิทั้งสิ้น 807,300 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญตามสิทธิได้เป็นจำนวน 807,300 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 10 บาทต่อ 1 หุ้น คิดเป็นเงินเพิ่มทุน 8,073,000 บาท

- จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2547 ภายหลังจากการรวมกิจการกับบริษัทหลักทรัพย์แอสเซทพลัส จำกัด (มหาชน) แล้ว บริษัทได้เข้าลงทุนถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2547 เป็นจำนวน 9,999,993 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในราคาตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2547 หุ้นละ 9,7707 บาท เป็นเงินลงทุนรวม 97,706,931.61 บาท นับเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 มีมติอนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 3,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 2 นอกจากนี้ยังมีมติในเรื่องทุนจดทะเบียนซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 2 (รายละเอียดโปรดดูจากหัวข้อที่ 8 โครงสร้างเงินทุน) ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 2,017,445,020 บาท และทุนชำระแล้วจำนวน 1,963,323,220 บาท ทั้งนี้บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนของบริษัทดังกล่าวเมื่อ 12 ตุลาคม 2547

- บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจาก 1,963,323,220 บาท เป็น 1,970,895,420 บาท เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2547 เป็นการเพิ่มทุนเนื่องจากการใช้สิทธิครั้งที่ 3 ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของกรรมการและพนักงานตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 1 โดยมีผู้มาใช้สิทธิทั้งสิ้น 757,220 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญตามสิทธิได้เป็นจำนวน 757,220 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 10 บาทต่อ 1 หุ้น คิดเป็นเงินเพิ่มทุน 7,572,200 บาท

- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2547 เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2547 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทขายหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) จำนวน 59,944,692 หุ้น ที่บริษัทได้ทำคำเสนอซื้อมาจากผู้ถือหุ้นของแอสเซทพลัสเมื่อเดือนมีนาคม 2547 ให้แก่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ ด้วยเห็นว่าควรจะจำหน่ายทรัพย์สินที่บริษัทไม่ได้ใช้ในการประกอบกิจการออกไปให้แก่ผู้สนใจซื้อที่เสนอราคาที่เกิดประโยชน์ต่อบริษัทสูงสุด ใน

ราคาที่กำหนดตามสูตรคือ 550 ล้านบาท บวกด้วยเงินสด และหักด้วยหนี้สินและภาระผูกพันที่แอสเซทพลัสมีอยู่ ณ วันที่ทำการซื้อและขายหุ้นระหว่างบริษัทและธนาคาร

การขายและโอนหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) ให้แก่ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2547 โดยบริษัทได้รับชำระเงินจำนวน 1,309,820,232.72 บาท เป็นการคำนวณตามสูตรที่กำหนดไว้คือ 550 ล้านบาท บวกด้วยเงินสดที่บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) มีอยู่ ณ วันที่ทำการขายและซื้อหุ้นเป็นเงินจำนวน 763,462,691.75 บาท หักด้วยหนี้สินและภาระผูกพันที่บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) มีอยู่ ณ วันที่ทำการขายและซื้อหุ้นเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 3,642,459.03 บาท

ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 2,107,445,020 บาท และทุนชำระแล้ว 1,970,895,420 บาท มีสำนักงานทั้งสิ้น 29 แห่ง คือ ที่สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 28 แห่ง แยกเป็นสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 13 แห่ง และเขตภูมิภาค 15 แห่ง

4.5.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แบ่งการดำเนินงานออกตามประเภทธุรกิจดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. ธุรกิจการค้าหลักทรัพย์
3. ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

นอกจากธุรกิจ 4 ประเภทนี้แล้ว บริษัทยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ การจัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทได้จดทะเบียนเป็นที่ปรึกษาประเภท A กับศูนย์ข้อมูลที่ปรึกษาของกระทรวงการคลัง ให้บริการในฐานะที่ปรึกษาสาขาการเงินแก่หน่วยงานต่างๆ ทั้งภาครัฐ และภาคเอกชนอีกด้วย