

**ประกอบกรพิจารณาครั้งที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2556**

**(1) นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมสำคัญอื่น ๆ

**(2) อัตราเงินปันผลที่เสนอจ่ายเทียบกับกำไรสุทธิ**

ด้วยบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานในปี 2556 จำนวน 1,017,784,918 บาท โดยไม่มียอดขาดทุนสะสม ดังนั้น บริษัทจึงสามารถพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ ตามนัยแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 115 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 56 และในระหว่างปีบริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวน 22,362,701 บาท เป็นผลให้มีสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ตามนัยแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 116 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 57 ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรสะสมคงเหลือพึงจัดสรรในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญในครั้งนี้ จำนวน 1,188,739,558 บาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2556 ดังนี้

1. ไม่จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากบริษัทมีสำรองครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว
2. จ่ายเงินปันผล ประจำปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 842,262,417 บาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 82.75 ของกำไรสุทธิ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินจำนวน 421,131,208 บาท สำหรับเงินปันผลงวดสุดท้าย จะจ่ายในอัตรา หุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงิน 421,131,208 บาท ซึ่งเสียภาษีในอัตราร้อยละ 23 และร้อยละ 20 จำนวน 0.016585 และ 0.183415 บาท ต่อหุ้น ตามลำดับ

ทั้งนี้ บริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 11 มีนาคม 2557 และให้รวบรวมรายชื่อ ตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 12 มีนาคม 2557 และกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 โดยจะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 20 แล้ว

**(3) ข้อมูลเปรียบเทียบกับอัตรากำไรจ่ายปันผลในปีที่ผ่านมา**

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2556	ปี 2555
1. กำไรสุทธิ	1,017,784,918 บาท	594,167,346 บาท
2. จำนวนหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น	2,105,656,044 หุ้น	2,105,656,044 หุ้น
3. เงินปันผลจ่ายอัตราต่อหุ้น		
• ระหว่างกาล	0.20 บาท : หุ้น	0.08 บาท : หุ้น
• ปลายปี	0.20 บาท : หุ้น	0.16 บาท : หุ้น
รวม	0.40 บาท : หุ้น	0.24 บาท : หุ้น
4. จำนวนเงินปันผลที่จ่ายทั้งสิ้น		
• เงินปันผลระหว่างกาล	421,131,208 บาท	168,452,483 บาท
• เงินปันผลปลายปี	421,131,208 บาท	336,904,967 บาท
รวม	842,262,417 บาท	505,357,450 บาท
5. อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	ร้อยละ 82.75	ร้อยละ 85.05



## 2. นายวิรัช อภิเมธีอํารง

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ,  
กรรมการสรรหา, กรรมการบริหารความเสี่ยง



อายุ	:	70 ปี
สัญชาติ	:	ไทย
การศึกษา	:	ปริญญาเอก การเงิน University of Illinois, U.S.A.
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	:	หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	:	9 ปี 11 เดือน (ได้รับแต่งตั้งเมื่อ 27 พฤษภาคม 2547)
ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง	:	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหา, กรรมการบริหารความเสี่ยง
หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา	:	คณะกรรมการสรรหาได้พิจารณาคุณสมบัติ เกณฑ์ของกฎหมาย และข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ประสิทธิภาพ และผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา แล้ว เห็นว่า นายวิรัช อภิเมธีอํารง มีคุณสมบัติเหมาะสมสมควรเลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทที่ถวาระหนึ่ง
การถือหลักทรัพย์ในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2556	:	หุ้นสามัญ (ASP) 203,112 หุ้น (0.01%)
ประสบการณ์	:	<ul style="list-style-type: none"><li>• คณบดี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li><li>• ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บมจ.หลักทรัพย์ แอสเซท พลัส</li></ul>
การดำรงตำแหน่ง กรรมการ / ผู้บริหารในกิจการอื่น	:	
(1) บริษัทจดทะเบียนอื่น	:	จำนวน 4 บริษัท คือ <ul style="list-style-type: none"><li>• ประธานกรรมการ บมจ.ชิน คอร์ปอเรชั่น</li><li>• ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ.บางกอกเซเน ฮอสปิทอล</li><li>• กรรมการอิสระ บมจ.เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น</li><li>• กรรมการอิสระ บมจ.ศุภาลัย</li></ul>
(2) บริษัทจำกัดอื่น	:	จำนวน 5 บริษัท
(3) กิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท	:	-ไม่มี-
คุณสมบัติการเป็นกรรมการอิสระ	:	(โปรดดูรายละเอียดประกอบในหน้า 20)
(1) การเป็นญาติสนิทกับ ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท/บริษัทย่อย	:	- ไม่เป็น -
(2) มีความสัมพันธ์ในลักษณะดังต่อไปนี้กับ บริษัท / บริษัทย่อย / ผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา	:	

- เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้างหรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ : - ไม่เป็น -
- เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ : - ไม่เป็น -
- มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญอันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระ : - ไม่มี -

คุณสมบัติต้องห้าม

- : • ไม่มีประวัติการทำงานผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา
- ไม่มีลักษณะต้องห้ามของผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

การเข้าร่วมประชุมในปี 2556

- : • ประชุมคณะกรรมการบริษัท 12/12 ครั้ง
- ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 8/8 ครั้ง
- ประชุมคณะกรรมการสรรหา 2/2 ครั้ง
- ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 5/5 ครั้ง
- ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 1/1 ครั้ง

### 3. นายพัชร สุระจรัส

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม),  
กรรมการบริหารความเสี่ยง



- อายุ : 55 ปี
- สัญชาติ : ไทย
- การศึกษา : Ph.D., Financial Economics, Claremont Graduate School, U.S.A.
- การอบรมหลักสูตรกรรมการ : หลักสูตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 13 ปี (ได้รับแต่งตั้งเมื่อ 1 มีนาคม 2544)
- ประเภทกรรมการที่เสนอ : กรรมการบริหาร, กรรมการบริหารความเสี่ยง
- หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา : คณะกรรมการสรรหา ได้พิจารณา คุณสมบัติ เกณฑ์ของกฎหมาย และข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ประสิทธิภาพ และผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา แล้ว เห็นว่า นายพัชร สุระจรัส มีคุณสมบัติเหมาะสม สมควร เลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทที่ถวาระหนึ่ง
- การถือหลักทรัพย์ในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2556 : หุ้นสามัญ (ASP) - ไม่มี -
- ประสบการณ์ : รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานระบบสารสนเทศ สายงานสำนักงานสาขา และฝ่ายวางแผนและพัฒนาธุรกิจ
- การดำรงตำแหน่ง กรรมการ/ผู้บริหาร ในกิจการอื่น
- (1) บริษัทจดทะเบียนอื่น : - ไม่มี -
- (2) กิจการอื่น : จำนวน 1 บริษัท
- (3) กิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท : - ไม่มี -
- คุณสมบัติต้องห้าม :
  - ไม่มีประวัติการทำงานผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา
  - ไม่มีลักษณะต้องห้ามของผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
- การเข้าร่วมประชุมในปี 2556 :
  - ประชุมคณะกรรมการบริษัท 11/12 ครั้ง
  - ประชุมคณะกรรมการบริหาร 10/10 ครั้ง
  - ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 5/5 ครั้ง
  - ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 1/1 ครั้ง

## ประกอบพิจารณาครั้งที่ 6 รับทราบค่าตอบแทนกรรมการ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2547 ได้อนุมัติจำนวนเงินค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ ในอัตราปีละไม่เกิน 15,000,000 บาท โดยมีผลตั้งแต่ปีบัญชี 2547 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาอนุมัติอัตราค่าตอบแทนตามกรอบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้กำหนดไว้ โดยได้คำนึงถึงผลประโยชน์ประกอบและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และบริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดค่าตอบแทนที่กรรมการแต่ละคนได้รับให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในรายงานประจำปี

ค่าตอบแทนกรรมการ ประกอบด้วย

### 1. ค่าเบี้ยประชุม

- คณะกรรมการบริษัท ได้รับค่าเบี้ยประชุมเป็นรายเดือนในอัตราดังนี้  
ประธานกรรมการบริษัท เดือนละ 30,000 บาท  
นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส เดือนละ 55,000 บาท  
กรรมการที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ เดือนละ 25,000 บาท  
กรรมการอื่น เดือนละ 15,000 บาท
- คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้  
ประธานกรรมการตรวจสอบ ครั้งละ 35,000 บาท  
กรรมการตรวจสอบ ครั้งละ 25,000 บาท
- กรรมการบริหารความเสี่ยง ได้รับค่าเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในอัตราเท่ากัน  
ครั้งละ 25,000 บาท (คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนมกราคม 2556)
- กรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ไม่ได้รับค่าตอบแทนใดๆ
- ในปี 2556 ได้มีการปรับอัตราค่าเบี้ยประชุมสำหรับกรรมการที่มีได้มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัทเพิ่มขึ้น 5,000 บาท จากปี 2555 ทุกอัตรา

### 2. โบนัสกรรมการ

จัดสรรให้แก่กรรมการที่มีได้มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัท ตามผลประกอบการของบริษัทในแต่ละปี

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการเป็นเงินทั้งสิ้น 6,360,000 บาท เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่ได้จ่ายเป็นเงินทั้งสิ้น 4,310,000 บาท รายละเอียดค่าตอบแทนรายบุคคลได้แสดงไว้ในรายงานประจำปี ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

**ประกอบการพิจารณาครั้งที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2557 และกำหนดค่าตอบแทน**

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรายเดิม ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ในปี 2557 ต่อไปอีก ด้วยเห็นว่าสำนักสอบบัญชีนี้มีมาตรฐานการสอบบัญชีในระดับสากลเป็นที่ยอมรับทั่วไป และผลงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีเป็นไปตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่ดี โดยหมุนเวียนไปใช้ผู้สอบบัญชีผู้ลงลายมือชื่อรับรองงบการเงินรายอื่นในสำนักงานดังกล่าว เนื่องจากรายเดิมครบ 5 รอบปีบัญชีแล้ว จึงต้องมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในเรื่องการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นชอบด้วย กับข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ จึงเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยมีรายละเอียดของผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนการสอบบัญชี ดังนี้

ชื่อผู้สอบบัญชี : 1. นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3182 และ / หรือ  
2. นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4521 และ / หรือ  
3. นายชยพล ศุภเศรษฐนนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972

ความสัมพันธ์หรือการมีส่วนได้เสียกับ บริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว : - ไม่มี -

จำนวนปี/ปีที่ผู้สอบบัญชีรายนี้สอบบัญชีให้บริษัท : เป็นผู้สอบบัญชีลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2557

ค่าตอบแทนการสอบบัญชีที่เสนอขออนุมัติครั้งนี้ : จำนวน 1,540,000 บาท เพิ่มขึ้น 50,000 บาท จากปี 2556 ตามปริมาณงานสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้น

ค่าตอบแทนการสอบบัญชีในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา

(1) ค่าสอบบัญชี : ปี 2554 เป็นเงิน 1,450,000 บาท  
ปี 2555 เป็นเงิน 1,450,000 บาท  
ปี 2556 เป็นเงิน 1,490,000 บาท

(2) ค่าบริการอื่น : - ไม่มี -

ผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย / ค่าตอบแทน

(1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด : 1. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 และ / หรือ  
2. นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4521 และ / หรือ  
3. นางกิงกาญจน์ อัครวิงส์สถุขณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4496 และ / หรือ  
4. นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3182 และ / หรือ  
5. นายชยพล ศุภเศรษฐนนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972

แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ค่าตอบแทนการสอบบัญชี

ปี 2555 เป็นเงิน 550,000 บาท

ปี 2556 เป็นเงิน 570,000 บาท

ปี 2557 เป็นเงิน 600,000 บาท

(ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยก่อน)

(2) บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

- : 1. นางสาวสุนนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 5872 และ / หรือ
2. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 3516 และ / หรือ
3. นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 4521 และ / หรือ
4. นางสาวรสพร เตชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 5659

แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ค่าตอบแทนการสอบบัญชี

ปี 2555 เป็นเงิน 250,000 บาท

ปี 2556 เป็นเงิน 250,000 บาท

ปี 2557 เป็นเงิน 260,000 บาท

(ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยก่อน)



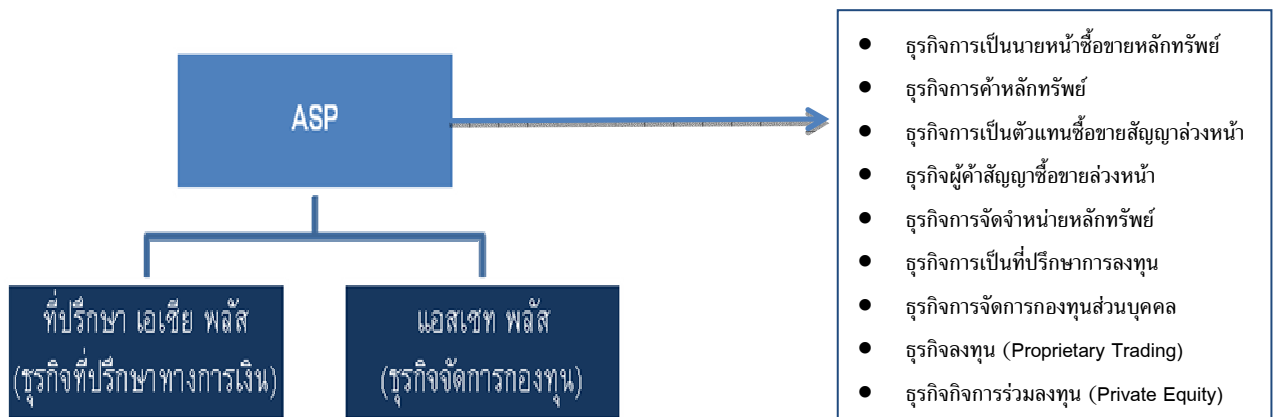
## แผนการปรับโครงสร้างกิจการ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) ("หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 ให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัทฯ รวมถึงการประเมินผลกระทบต่างๆ ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

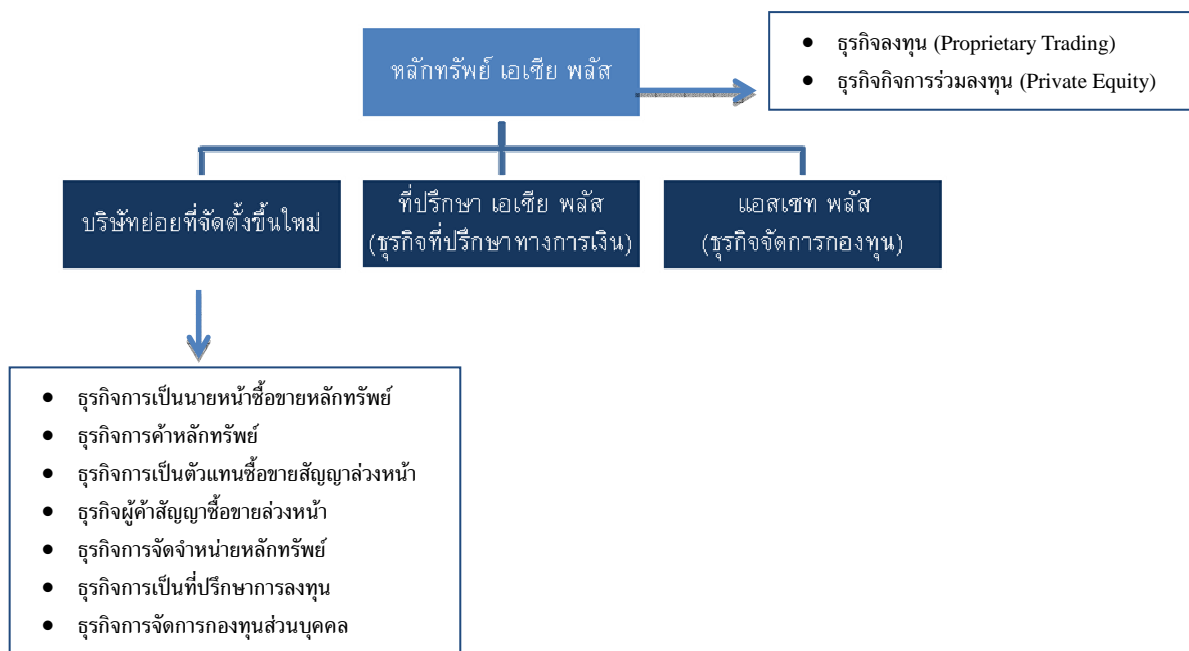
ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทย่อยขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.") ให้กับบริษัทย่อยดังกล่าว ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทฯ จะโอนธุรกิจทุกประเภทให้กับบริษัทย่อย ยกเว้น บัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัทฯ (Proprietary Trading) และธุรกิจกิจการร่วมลงทุน (Private Equity) รวมถึงบุคลากรที่ดูแลธุรกิจดังกล่าวที่ยังคงอยู่กับบริษัทฯ จากนั้น เมื่อดำเนินการโอนธุรกิจจากบริษัทฯ ไปยังบริษัทย่อยแล้ว บริษัทฯ จะคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ในปัจจุบันให้กับกระทรวงการคลัง และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ตามลำดับ และเปลี่ยนสถานะบริษัทฯ จากบริษัทหลักทรัพย์ เป็นบริษัทโฮลดิ้งซึ่งดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนเป็นหลัก

### 1. การปรับโครงสร้างกิจการ

#### โครงสร้างปัจจุบัน



## หลังการปรับโครงสร้าง



## 2. หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างกิจการ

เหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

### 2.1. เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจใหม่ ตลอดจนเปิดโอกาสในการหาผู้ร่วมทุนที่มีความชำนาญเฉพาะในธุรกิจ

การปรับโครงสร้างกิจการโดยการจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อรับโอนธุรกิจหลักทรัพย์จากหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จะทำให้มีความคล่องตัวเพิ่มขึ้นในการดำเนินธุรกิจบางประเภทที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น ธุรกิจการลงทุนของสายงานลงทุน เป็นต้น นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างในลักษณะดังกล่าวยังเพิ่มความยืดหยุ่นในการสร้างโอกาสในการดำเนินธุรกิจใหม่ๆ อีกด้วย เช่น การเปิดโอกาสในการหาผู้ร่วมทุนหรือพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งมีความชำนาญเฉพาะในธุรกิจนั้นๆ หรือหากผู้ร่วมทุนหรือพันธมิตรทางธุรกิจมีความสนใจที่จะลงทุนหรือเป็นพันธมิตรเฉพาะธุรกิจนั้นๆ ก็สามารถกระทำได้โดยไม่ต้องลงทุนหรือร่วมเป็นพันธมิตรในธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทโฮลดิ้ง จึงเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

### 2.2. เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการประกอบธุรกิจและจำกัดขอบเขตของความเสี่ยงที่แตกต่างกันระหว่างธุรกิจการเป็นตัวแทน (Agency Business) กับธุรกิจการลงทุนด้วยเงินทุนของบริษัท (Principal Business)

ธุรกิจการเป็นตัวแทน (Agency Business) เป็นธุรกิจที่ใช้เงินลงทุนเพื่อการให้บริการลูกค้าของบริษัทฯ ซึ่งมีหน่วยงานกำกับดูแลเป็นผู้กำหนดมาตรฐานเพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ลูกค้าผู้ลงทุนว่าบริษัทฯ จะสามารถทำหน้าที่การเป็นตัวแทนได้อย่างเหมาะสม สำหรับความเสี่ยงทางการเงินในการดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนมีค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจที่ลงทุนด้วยเงินลงทุนของบริษัทฯ เอง หากบริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการประเมินคุณภาพของลูกค้าอย่างรัดกุม โดยทรัพยากรหลักในการทำธุรกิจ

อยู่ที่บุคลากรที่ต้องมีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างดีเยี่ยม ในขณะที่ธุรกิจการลงทุน (Principal Business) เป็นการใช้จ่ายเงินลงทุนของบริษัทฯ เองเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีความผันผวนเรื่องราคาและผลตอบแทน อันอาจเป็นผลมาจากปัจจัยภายในและภายนอกของกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน จึงเป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงสูงกว่าธุรกิจการเป็นตัวแทนมาก

นอกจากนี้ ธุรกิจการลงทุน หรือการขยายงานในอนาคตของบริษัทฯ อาจจะทำให้เกิดลักษณะที่มีความเสี่ยงสูงกว่าที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน เช่น การเข้าไปครอบงำกิจการ (Acquisition) หรือการกู้ยืมเพื่อการครอบงำกิจการ (Leverage Buy-out) ซึ่งภายใต้โครงสร้างกิจการแบบบริษัทโฮลดิ้ง จะทำให้บริษัทฯ สามารถจำกัดความเสี่ยงในการทำรายการให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และไม่กระทบต่อธุรกิจการเป็นตัวแทน (นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์) ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ

การแยกธุรกิจการลงทุนและธุรกิจการเป็นตัวแทนออกจากกัน โดยจัดตั้งในรูปบริษัทจำกัด เป็นการแบ่งแยกความเสี่ยงทางการเงินของธุรกิจทั้งสองประเภทออกจากกัน นอกจากนี้ การรายงานฐานะการเงินที่แยกจากกันโดยชัดเจนจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัททั้งสองและบุคคลภายนอกสามารถวิเคราะห์ ติดตาม วัตถุประสงค์ทางการเงินของกิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

### 3. ขั้นตอนในการปรับโครงสร้างกิจการ

ขั้นตอนหลักในการปรับโครงสร้างกิจการมีดังต่อไปนี้

- 3.1 จัดตั้งบริษัทย่อยขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะถือหุ้นในบริษัทย่อยร้อยละ 99.99 บริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่จะมีทุนจดทะเบียนไม่น้อยกว่า 1,000,000 บาท และเมื่อบริษัทฯ จะยื่นขอรับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทจะจัดให้มีการเพิ่มทุนอีก 499,000,000 บาท เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทที่จะขอรับใบอนุญาตจะต้องมีทุนชำระแล้วขั้นต่ำ 500,000,000 บาท
- 3.2 ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้กับบริษัทย่อยดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะส่งเอกสารเพื่อขอรับใบอนุญาต และขอความเห็นชอบระบบงานไปพร้อม ๆ กัน ทั้งนี้ กระบวนการดังกล่าวจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และกระทรวงการคลัง ซึ่งจะใช้เวลาในการพิจารณาประมาณ 90 วันและ 60 วันตามลำดับ
- 3.3 โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่
- 3.4 โอนสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทฯ ไปยังบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตามมูลค่าที่ปรากฏในบัญชี (Book Value) ณ วันที่โอนโดยให้ถือราคาที่โอนและรับโอนเป็นราคาที่ซื้อทรัพย์สินนั้น
- 3.5 โอนธุรกิจทุกประเภทให้กับบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ยกเว้นบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัทฯ (Proprietary Trading) และธุรกิจกิจการร่วมลงทุน (Private Equity)
- 3.6 โอนบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจที่จะโอนไปยังบริษัทย่อยตามข้อ 3.5 จากบริษัทฯ ไปยังบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่

- 3.7 โอนบัญชีลูกค้าจากบริษัทฯ ไปยังบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ โดยการทำเป็นสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และลูกค้า ในกรณีที่ไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องแล้ว บริษัทย่อยจะมีหนังสือบอกกล่าวแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า บริษัทย่อยได้รับโอนสิทธิเรียกร้องจากบริษัทฯ ตามกฎหมายแล้ว
- 3.8 บริษัทฯ จะคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ในปัจจุบันให้กับกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามลำดับภายหลังจากที่บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้สามารถประกอบธุรกิจได้

#### 4 การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

ภายหลังการปรับโครงสร้างกิจการ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของบริษัทฯ จะยังคงมีคณะกรรมการชุดต่าง ๆ คงเดิม และจะกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ผ่านคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหา และและประธานกรรมการบริหารของบริษัทย่อย

ทั้งนี้ ในการปรับโครงสร้างกิจการ จะมีการโอนย้ายผู้บริหารของสายงานต่าง ๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์มายังบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ยกเว้นแต่เพียงสายงานการลงทุนและสายงานกิจการร่วมลงทุนที่ยังคงอยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ เช่นเดิม อย่างไรก็ตาม สำหรับบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัทที่ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นผู้ถือผลิตภัณฑ์จะต้องอยู่ภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตที่ออกได้ ดังนั้น บัญชีเงินลงทุนดังกล่าวจึงจำเป็นต้องอยู่ภายใต้บริษัทย่อย

สำหรับการกำกับดูแลด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ภายหลังการปรับโครงสร้างกิจการแล้ว บริษัทฯ ก็ยังคงจัดให้มีระบบการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์เช่นเดียวกับก่อนที่จะมีการปรับโครงสร้าง โดยผู้บริหารที่ทำหน้าที่ในส่วนที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ก็จะถูกแยกออกจากกัน

#### 5 ผลกระทบของการปรับโครงสร้างต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่

เนื่องจากบริษัทฯ จะถือหุ้นในบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นมาใหม่ร้อยละ 99.99 และรับโอนธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ ยกเว้นธุรกิจการลงทุน (Proprietary Trading) และธุรกิจกิจการร่วมลงทุน (Private Equity) ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังการปรับโครงสร้างจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการทุกประการ (ยกเว้นค่าใช้จ่าย ภาษี และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง)

#### 6 ผลกระทบของการปรับโครงสร้างต่อผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เนื่องจากบริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นมาใหม่ อีกทั้งฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังการปรับโครงสร้างจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการทุกประการ (ยกเว้นค่าใช้จ่าย ภาษี และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง) ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น การปรับโครงสร้างในครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส อย่างมีนัยสำคัญ