

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

(ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น)

ของ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น.

ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

นายสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เป็นประธานที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ("ประธาน") ได้แจ้งต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ("ที่ประชุม") ว่า ณ เวลาเปิดประชุม 10.00 น. มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 132 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 61,162,216 หุ้น และผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิเข้าร่วมประชุมมาประชุมจำนวน 18 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,845,146,795 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ที่มีสิทธิตามทะเบียนผู้ถือหุ้นรวม 150 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,906,309,011 หุ้น หรือร้อยละ 88.70 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เท่ากับว่ามีผู้มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และมีจำนวนหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจำนวน 2,150,469,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ประธานที่ประชุมกล่าวเปิดประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมซึ่งส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

ประธานกล่าวแนะนำกรรมการบริษัท ทั้ง 10 คน ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ จากจำนวนคณะกรรมการบริษัท 10 คน (คิดเป็นการเข้าร่วมประชุมร้อยละ 100) ดังนี้

- |                        |   |
|------------------------|---|
| 1. นายสุเทพ พิตกานนท์  | กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ | กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการอำนวยการ                     |
| 3. นายชินยะ โยโกยาม่า  | กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการบริหาร                       |
| 4. นางกฤษณา แซ่หลิว    | กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการบริหาร                       |

- |     |                             |  |
|-----|-----------------------------|--|
| 5.  | นายยุคิ ฮิชิโนะ             | กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ  |
| 6.  | นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์      | กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ  |
| 7.  | รศ. ดร.ตनुชา คุณพนิชกิจ     | กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ และได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบ ให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 8.  | พันเอกเรืองทรัพย์ โสวินทะ   | กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ   |
| 9.  | นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล | กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ   |
| 10. | ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ   |

ประธานกล่าวแนะนำนางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ กรรมการผู้จัดการ – วาณิชธนกิจ และ นายอดุลพล จารุเทศนันท์ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานจากบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด (GTSL) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ (IFA) เพื่อให้คำปรึกษา และเสนอแนะความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นด้วย ดังนี้

- คณะกรรมการบริหาร โดยมีนายสุเทพ พืตกานนท์ ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการสินเชื่อ โดยมีนายชินยะ โยโกยาม่า ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการสินเชื่อ
- คณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีรศ. ดร.ตनुชา คุณพนิชกิจ ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีนายชินยะ โยโกยาม่า ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โดยมีนางสาวรุ่งทิพย์ กิจระณะเสรี ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล ในฐานะผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นนอกจากที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

จากนั้นประธานกล่าวแนะนำนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) โดยมีนายชินยะ โยโกยาม่า เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ประธานกล่าวแนะนำนางสาวณัฐนิชา อร่ามเธียรธำรง ผู้จัดการแผนกสอบบัญชี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด นายเชอิจิ อะคิโมโตะ และ นางสาววรพรรณ วุฒิสาร ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท Chandler MHM Limited ซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ เกี่ยวกับประเด็นการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้กำหนดให้นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ซึ่งมีความอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบการรวบรวมคะแนนเสียงในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ร่วมกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อให้การนับคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสและถูกต้องตามกฎหมาย

นอกจากนี้ ในการประชุมครั้งนี้ ยังมีผู้ได้รับการแต่งตั้งจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย คือ คุณชน นวลคล้าย ให้มาเข้าร่วมการประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์ เพื่อให้สมาคมได้ประเมินคุณภาพการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ ประธานได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเข้าร่วมสังเกตการณ์ดังกล่าวหรือไม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเข้าร่วมสังเกตการณ์ ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการในการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระของการประชุม ดังนี้

- ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา และสามารถลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือตอกเสียง ในแต่ละวาระเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา โดยใช้โบบลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน

- ในการลงคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะตามหนังสือมอบฉันทะแบบที่ 1 และ 2 ไม่สามารถแบ่งคะแนนเสียงในการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระได้ แต่สำหรับผู้รับมอบฉันทะแบบที่ 3 ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศที่แต่งตั้งคิสโตเดียนในประเทศไทย สามารถแบ่งคะแนนเสียงได้
- บัตรเสีย หมายถึง กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแสดงเจตนาไม่ชัดเจนลงในใบลงคะแนน เช่น ลงคะแนนเสียงเกินกว่า 1 ช่องในใบลงคะแนน หรือกรณีที่มีการขีดฆ่า แก้ไขในใบลงคะแนนโดยไม่ลงชื่อกำกับที่ขีดฆ่าหรือแก้ไขนั้น เป็นต้น
- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และเป็นการมอบฉันทะแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น (หรือแบบที่ 2) บริษัทฯ จะนำคะแนนตามหนังสือมอบฉันทะบันทึกไว้ในคอมพิวเตอร์ผู้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก
- ในการถามมติและการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เพื่อเป็นการบริหารเวลาในการนับคะแนน ประธานจะถามมติโดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือ งออกเสียง โปรดชูมือขึ้น และเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะเดินไปเก็บบัตรลงคะแนนของท่าน โดยขอให้ส่งบัตรลงคะแนนของวาระนั้นให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อบันทึกการลงคะแนน  
ทั้งนี้ ประธานจะประกาศว่า ถือว่าผู้ถือหุ้นที่เหลือลงคะแนนเสียงเห็นด้วยโดยไม่ต้องชูมือ แล้วให้เจ้าหน้าที่นับคะแนนซึ่งในการนับคะแนนนั้น เจ้าหน้าที่จะรวมคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและทิ้งออกเสียงและนำยอดรวมดังกล่าวไปหักออกจายอดรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในแต่ละวาระ ทำให้ได้ผลลัพธ์คือ จำนวนคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในแต่ละวาระซึ่งเจ้าหน้าที่จะแสดงผลการนับคะแนนในแต่ละวาระบนจอแสดงผลให้ที่ประชุมเห็นทั่วกัน ในกรณีที่มีบัตรเสีย ประธานจะประกาศยอดรวมจำนวนเสียงของบัตรเสียในวาระนั้นๆ ให้ทราบ
- หากคะแนนเสียงส่วนใหญ่เห็นด้วย และเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ในเรื่องคะแนนเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติในวาระนั้นๆ ยกเว้นวาระที่ 2 พิจารณานุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542
- จำนวนคะแนนเสียงที่ลงคะแนนในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากับจำนวนเสียงตอนเริ่มประชุม เนื่องจากมีผู้มาลงทะเบียนและเข้าร่วมประชุมเพิ่ม หลังจากที่ประธานได้แจ้งจำนวนหุ้น ณ ตอนเปิดการประชุมแล้ว

- ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซักถาม แจ้งชื่อ นามสกุล ให้ที่ประชุมทราบก่อนการซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามข้อมูลในเรื่องอื่นๆ ที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณา ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นหรือซักถามได้ในวาระที่ 3 (วาระพิจารณาเรื่องอื่นๆ)
- บริษัทฯ จะขอเก็บใบลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นภายหลังเสร็จสิ้นจากการประชุม ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงตามที่กล่าวไปข้างต้น แสดงตน

ไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านวิธีการลงคะแนดังกล่าวแต่มีผู้ถือหุ้นขอสอบถามข้อมูล และประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

อ้างถึงวิธีการลงคะแนน ในวาระที่ 2 ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ ของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิ์ออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งมีส่วนได้เสียในวาระนี้ จะมีสิทธิ์ออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ได้หรือไม่

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้ นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ซี.แองค่อผู้ถือหุ้น

นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ซี.แองค่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้นทุกรายสามารถออกเสียงลงคะแนนได้เท่าเทียมกัน ในวาระการพิจารณานุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมถึงการเผยแพร่เอกสารและวาระการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ การแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่เข้าวันที่ 6 พฤศจิกายน 2562 รวมทั้งได้ตีพิมพ์ลงหนังสือพิมพ์ทันหุ้น ฉบับวันที่ 11 – 13 พฤศจิกายน 2562 รวม 3 วันทำการ

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562**

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 บันทึกถูกต้อง ครบถ้วนแล้ว จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมฉบับดังกล่าว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ โดยแจ้งต่อที่ประชุมเพื่อทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับบริษัทข้อ 19 (1)

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,908,751,253	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9960
ไม่เห็นด้วย	75,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0040
งดออกเสียง	257,983	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0135
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ**

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ("NAIS") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยหนังสือดังกล่าวเป็นการแสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย NAIS ซึ่งเป็นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดในส่วนของหุ้นที่ไม่ได้ถือโดย NAIS จำนวนทั้งสิ้น 305,809,069 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 14.22 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคาเสนอซื้อหุ้นที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ด้วยเหตุผลที่ว่ากลุ่มบริษัท Nomura (ซึ่งรวมถึง Nomura Holdings, Inc. ("Nomura HD") ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS กลุ่มบริษัท Nomura เชื่อว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากขึ้นนั้น จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้กับการดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่างๆ มีความรวดเร็วขึ้นอันจะทำให้สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้า

ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นเพื่อให้พิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มเติม ดังนี้

- สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 คือ แบบรายงานการขอลงหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) ที่อนุมัติโดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ซึ่งปรากฏข้อเท็จจริงและเหตุผลของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 คือ ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4 คือ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ และ

- สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 คือ แบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัทฯ (แบบ 56-1) ซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ประธานได้เชิญนางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ กรรมการผู้จัดการ – วาณิชธนกิจ และ นายอดุลพล จารุเกศนันท์ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด นำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ กรรมการผู้จัดการ – วาณิชธนกิจ บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด นำเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ โดยรายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4 คือ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

## 1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการและภาพรวมทางการเงินที่สำคัญ

### ภาพรวมธุรกิจ

- บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("CNS" หรือ "บริษัทฯ") จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทจำกัดในปี 2513 และปัจจุบันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยแบ่งเป็น 7 ธุรกิจหลักดังนี้
  - 1) ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
  - 2) ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
  - 3) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
  - 4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
  - 5) ธุรกิจค้าตราสารหนี้
  - 6) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ
  - 7) ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา (2559 – 2561) คือรายได้ค่านายหน้าประมาณ 43% - 55% รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการประมาณ 15% - 24% และ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ประมาณ 19% - 23%



## 2. ความเป็นมาของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

### ที่มาของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์

- Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ("NAIS") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ
- ในวันที่ 2 ตุลาคม 2562 NAIS ได้แจ้งความประสงค์ต่อบริษัทฯ ที่จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- NAIS ประสงค์จะเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 305,809,069 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 14.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในราคาทำคำเสนอซื้อเท่ากับ 2.51 บาทต่อหุ้น
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมัครใจ และแต่งตั้ง บริษัท แกรนท์ ธอนด์ เซอร์วิส เซล จำกัด เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ และเสนอแนะความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

## 3. วิธีการประเมินมูลค่า

ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าทั้งหมด 6 วิธีคือ

1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (BV)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (ABV)
3. วิธีมูลค่าตามราคาตลาดตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio)
5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E Ratio)
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล (Dividend Discount Model: DDM)

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio) เหมาะสมมากที่สุด เนื่องจากเห็นว่าเป็นวิธีที่เหมาะสมสำหรับหุ้นที่มีสินทรัพย์เพื่อจำหน่ายเป็นหลัก หรือหุ้นกลุ่มธุรกิจการเงินที่

มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและกฎระเบียบที่รัดกุมคล้ายคลึงกัน เช่น ธนาคาร หรือ ธุรกิจหลักทรัพย์ วิธีนี้สามารถสะท้อนมุมมองของตลาดและให้มูลค่าที่เสถียรมากกว่าวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไร

#### 4. ผลการประเมินมูลค่า

วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio) ทำให้ได้มูลค่าหุ้นบริษัทที่ 2.00 - 2.45 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงสุดเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีอื่นตามที่กล่าวมาแล้วซึ่งได้มูลค่าหุ้นบริษัทที่ 0.57 - 2.41 บาทต่อหุ้น แต่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น

#### 5. เหตุผลของการเพิกถอนหลักทรัพย์

เนื่องจาก กลุ่มบริษัท (ซึ่งรวมถึง Nomura Holding, Inc. ("Nomura HD") ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อย และบริษัทร่วมอื่นๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS กลุ่ม Nomura จึงได้ตัดสินใจที่จะให้ NAIS เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ และเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ซึ่งช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้กับการดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ มีความรวดเร็วขึ้นอันจะทำให้สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การขอเพิกถอนหลักทรัพย์มีความเหมาะสมเนื่องจาก

- 1) การขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน เนื่องจากการไม่สามารถดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ
- 2) การตรวจสอบ และดวงดุลอำนาจการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ การถือหุ้นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ แสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารกิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control)
- 3) ความคล่องตัวในการบริหารกิจการ การออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำให้จะสามารถบริหารกิจการได้คล่องตัวมากขึ้น จากการทำบริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูล

ตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้การตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าลงทุน หรือขยายการลงทุน รวมไปถึงการพิจารณาเข้าทำรายการต่างๆ จะสามารถทำได้รวดเร็ว และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้มากยิ่งขึ้น

- 4) ความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยที่ผ่านมาบริษัทฯ บริหารสภาพคล่องในการประกอบธุรกิจจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เพื่อให้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัทฯ ซึ่งหากบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องระดมทุนในอนาคต บริษัทฯ ในกลุ่มก็มีความสามารถเพียงพอที่จะสนับสนุนเงินทุนให้กับบริษัทฯ ได้
- 5) หลักทรัพย์มีสภาพคล่องต่ำ ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 360 วันทำการย้อนหลังจากวันที่มีการเปิดเผยมติคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์พบว่า ปริมาณการซื้อขายต่อวันอยู่ในระดับต่ำคิดเป็นค่าเฉลี่ยร้อยละ 0.003 ของจำนวนหุ้นชำระแล้ว ทั้งหมดของกิจการ หรือคิดเป็นร้อยละ 0.023 ของจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float)
- 6) ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 6. ผลกระทบจากการเพิกถอนหลักทรัพย์

### 6.1 ผลกระทบต่อบริษัทฯ

#### 1) การระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังจากการออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะไม่สามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน เพื่อใช้ในการขยายการลงทุน หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ ได้อีกต่อไป อย่างไรก็ตามหากบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องระดมทุนในอนาคต บริษัทฯ ในกลุ่มก็มีความสามารถเพียงพอที่จะสนับสนุนเงินทุนให้กับบริษัทฯ ได้

2) มีความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ

จากการที่บริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน จะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารงานได้คล่องตัวขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ สามารถตัดสินใจในการเข้าทำรายการได้รวดเร็วยิ่งขึ้น และจะเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้อีกด้วย อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงมีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และ/หรือ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ต่อไป

3) การรับรู้ของนักลงทุน และ/หรือบุคคลภายนอก

ภายหลังจากการพ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำให้นักลงทุน และ/หรือ บุคคลภายนอกรับรู้ และรับทราบข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ น้อยลง อย่างไรก็ตามการเปิดเผยหลักทรัพย์ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะไม่กระทบต่อการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และวาณิชธนกิจ โดยการให้บริการของบริษัทฯ เป็นการให้บริการที่ติดตลาด และเป็นที่รู้จักของบุคคลทั่วไปอยู่แล้ว อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงมีแผนการตลาด และแผนประชาสัมพันธ์ให้แก่ผู้ให้บริการสามารถรับรู้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

4) ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ที่ผ่านมาบริษัทฯ ต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมรายปี ค่าปรับจากการขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียม และเปิดเผยสารสนเทศต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งหากบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียน ก็จะสามารถลดค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ลงได้

## 6.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

### 1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์

เมื่อบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นของบริษัทฯ จะไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นตลาดรองได้อีก ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ต้องการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถทำการซื้อขายได้อย่างคล่องตัว อีกทั้งการรับรู้เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้น หรือสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ไม่เป็นที่แพร่หลาย และกว้างขวางอีกต่อไป

### 2) ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ในกรณีที่บริษัทฯ ยังเป็นบริษัทจดทะเบียน หุ้นของบริษัทฯ ถือเป็นหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผลกำไรที่ได้รับจากการขายหุ้นถือเป็นเงินได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ผู้ขายหุ้นไม่มีหน้าที่ที่จะต้องนำผลกำไรจากการขายหุ้นไปรวมคำนวณเพื่อยื่นแบบและเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะไม่สามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับการยกเว้นกำไรจากการขายหลักทรัพย์อีกต่อไป โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ทำการซื้อขายหุ้น ภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องนำกำไรจากการขายหุ้นไปรวมคำนวณเพื่อยื่นแบบและเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามอัตราที่กำหนด

### 3) รูปแบบผลตอบแทนการลงทุนในหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงไป

โอกาสที่ผู้ถือหลักทรัพย์จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากส่วนต่างของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จะถูกจำกัด เนื่องจากไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นยังคงได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลต่อไปหากมีการประกาศจ่ายหลังจากหุ้นของบริษัทฯ พ้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว

### 4) ได้รับข้อมูล และ/หรือสารสนเทศของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่บังคับใช้

กับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะได้รับข้อมูลข่าวสาร ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงต้องเปิดเผยข้อมูล และจัดส่งข้อมูลในฐานะที่บริษัทฯ ยังคงเป็น บริษัทมหาชน ตาม พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อาทิเช่น ข้อมูลและข่าวสาร ที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี และหากผู้ถือหุ้นรายย่อย ต้องการทราบข้อมูลเกี่ยวกับหนังสือรับรอง รายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปีของบริษัทฯ สามารถคัดถ่ายสำเนาข้อมูลของบริษัทฯ ได้ที่กระทรวงพาณิชย์

#### 5) การไม่มีอำนาจในการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ

NAIS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหาร กิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control) อีกทั้งภายหลังการเพิก ถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี NAIS มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้น บริษัทฯ เพิ่มเติม ซึ่งหากมีผู้ถือหุ้นรายย่อยขายหุ้นให้ NAIS เพิ่มเติมจนทำให้ NAIS ถือหุ้น มากกว่าร้อยละ 90 จะทำให้ NAIS สามารถกำหนดนโยบายต่างๆ ในการบริหารกิจการได้เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการ ประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย การกำหนดนโยบายใน การจ่ายเงินปันผล โดยผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นจะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อขอตรวจสอบ หรือถ่วงดุลอำนาจในการบริหารกิจการได้

#### 7. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในครั้งนี และราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่เหมาะสม

ประธานกล่าวขอบคุณนางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม เกี่ยวกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

มติของวาระนี้ใช้เสียง 3 ใน 4 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯหรือของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

คำตอบ ประธานมอบหมายให้นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ซี่แจงต่อผู้ถือหุ้น

นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ซี่แจงต่อผู้ถือหุ้นว่าผู้ถือหุ้นทุกรายสามารถออกเสียงลงคะแนนได้เท่าเทียมกัน ในวาระการพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงคำนวณจากจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมด
- คำถาม นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

การพิจารณาความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ซึ่งกำหนดจากมูลค่าทางบัญชีที่มีความเหมาะสมจริงหรือไม่ เนื่องจากภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในปี 2557 ปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรพิเศษจากการขายเงินลงทุนทั่วไปในปี 2560 จำนวนกว่า 100 ล้านบาท และปัจจุบันบริษัทมี การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ 100 กว่าล้านบาท ในอนาคตบริษัทฯ อาจได้รับเงินส่วนนี้กลับคืนมาก็ได้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้นำประเด็นนี้มาประกอบการพิจารณาเพื่อคำนวณความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหรือไม่

คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซี่แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซี่แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรพิเศษจากการขายเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งบริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนดังกล่าวหมดแล้วโดยเป็นหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงไม่มีการนำมาประกอบการพิจารณาคำนวณราคาที่เหมาะสม ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีจะสะท้อนมูลค่าที่เป็นปัจจุบันของบริษัทฯ

- คำถาม นายวิวัฒน์ คูสกุล ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

จากที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่า การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ จะช่วยลดค่าใช้จ่ายประจำปีของทราบรายละเอียดเพิ่มเติมว่าค่าใช้จ่ายประจำปีคิดเป็นจำนวนเท่าใด และลดลงในสัดส่วนเท่าไรเมื่อคิดเทียบกับค่าใช้จ่ายทั้งหมด

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นว่าหากบริษัทฯ ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ค่าใช้จ่ายประจำปีจะลดลงประมาณ 2 ล้านบาท สำหรับค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถดูเพิ่มเติมได้จากงบการเงินของบริษัทฯ

- คำถาม นายสุธีระ อริยะวงกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

- 1) ขอทราบรายละเอียดเพิ่มเติมว่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ศึกษาข้อมูลการทำคำเสนอซื้อของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันเปรียบเทียบกับหรือไม่ เช่น กรณีของธนาคารธนชาตขายหุ้นจำนวนหนึ่งให้กับธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย (Scotiabank) หรือ บมจ. ศรีสวัสดิ์ซื้อบริษัทเงินทุนกรุงเทพธนธร จำกัด หรือ ธนาคารทหารไทยซื้อธนาคารธนชาต
- 2) จากที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นว่า หากบริษัทฯ ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ค่าใช้จ่ายประจำปีจะลดลงนั้น แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ น่าจะมีผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นแนวโน้มนโยบายการจ่ายเงินปันผลจะเป็นอย่างไร

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

- 1) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการศึกษาข้อมูลการทำคำเสนอซื้อของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันเปรียบเทียบด้วยแล้ว อย่างไรก็ตามการทำคำเสนอซื้อของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันส่วนใหญ่เกิดขึ้นมานานแล้ว สภาพทางสังคมและเศรษฐกิจ



ก็มีความแตกต่างกัน จึงไม่สามารถนำมาเปรียบเทียบกันได้ อีกทั้งกรณีของบริษัท ตามที่ผู้ถือหุ้นถามมาในข้างต้นนั้น ก็ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกระบวนการทำงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนั้น จะไม่สามารถสอบถาม รายละเอียดเชิงลึกจากผู้ทำคำเสนอซื้อในอดีตได้ แต่จะพิจารณาในภาพรวมจาก จดหมายของผู้ทำคำเสนอซื้อ เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบต่อบริษัทฯ และผลกระทบต่อ ผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้นไม่มีข้อมูลเพียงพอที่สามารถตอบ คำถามได้

- 2) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีการประเมินราคาที่เหมาะสมที่สุดในการ ประเมินมูลค่าครั้งนี้ คือ วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach) ซึ่งวิธีนี้เป็นที่นิยมใช้ในอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินนั้น อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าอื่นๆ ในช่วงเวลาอันหลัง กว่า 10 ปีรวมด้วย ตามที่ได้นำเสนอแก่ผู้ถือหุ้นใน 6 วิธีข้างต้น ซึ่งไม่ว่าจะเป็นวิธีใด พบว่ามูลค่าบริษัท ที่ประเมินได้จะไม่เกินราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ซึ่งสามารถ สะท้อนสภาวะปัจจุบันของการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องเงินปันผลจะขึ้นกับ ผลประกอบการของบริษัทฯ ในอนาคต

- คำถาม นางสาววรรณฯ คุณะวิภากร ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้

ขอให้บริษัทฯ ขยายความข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ใน หน้าที่ 3 ของวาระที่ 2 ดังนี้

"ในการนี้ NAIS อาจปรับราคาเสนอซื้อได้หาก (1) บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น (2) บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง (3) บริษัทฯ มีการให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอน สิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิมตามข้อ 40 ของประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ.12/2554") ทั้งนี้ ราคา เสนอซื้อดังกล่าวต้องเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่ได้คำนวณได้สำหรับกรณีการ เพิกถอนหลักทรัพย์ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554"

คำตอบ ประธานมอบหมายให้นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ที่แจงต่อผู้ถือหุ้น

นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ที่แจงต่อผู้ถือหุ้นว่า

ข้อความดังกล่าวถือเป็นการให้ข้อมูลเงื่อนไขแก่ผู้ถือหุ้นว่าหากมีเหตุการณ์อื่นเกิดขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต เช่น การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุน เป็นต้น ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาปรับราคาเสนอซื้อเพื่อสะท้อนผลของเงื่อนไขดังกล่าว ตามข้อกำหนดมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ถือเป็นการให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งปัจจุบันเหตุการณ์ข้างต้นยังไม่ได้เกิดขึ้น

- คำถาม นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้
  - 1) จากที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้เหตุผลข้อหนึ่งว่าบริษัทฯ ขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ นั้น เหตุใดบริษัทฯ จึงไม่พิจารณาที่จะแก้ไขคุณสมบัติในข้อนี้
  - 2) ขอรบกวนข้อดีของการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

- 1) การขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ นั้น ถือเป็นข้อจำกัดที่

เกิดขึ้นตามข้อเท็จจริงที่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบริษัท เพิ่มเติม ดังนั้นสิ่งที่บริษัท พึงกระทำได้คือการรายงานให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทราบสถานะของ บริษัทฯ ว่าขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ตามข้อบังคับของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะยอมขายหุ้นเพื่อแก้ไขปัญหาเรื่องคุณสมบัติคงต้องสอบถามจากผู้ถือหุ้นใหญ่

- 2) ข้อดีของการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คือ ความคล่องตัวในการทำธุรกิจของบริษัทฯ มีมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทฯ มีโอกาสในการทำธุรกิจและทำกำไรมากขึ้นก็ได้

นายอดุลพล จารุเทศน์นท์ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด ที่แจ้งเพิ่มเติม ดังนี้

การประมาณทางการเงินและสมมติฐานในการจัดทำประมาณการของทั้ง 6 วิธีนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในอดีตของบริษัทฯ ภายใต้สมมติฐานว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ในการทำวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ได้มีการปรับเพิ่มขึ้น/ลดลงของส่วนแบ่งการตลาด จะได้ราคาหุ้นของบริษัทฯ ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผลอยู่ระหว่าง 0.57-1.61 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าราคาเสนอซื้อเท่ากับ 0.90-1.94 บาทต่อหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่แจ้งต่อผู้ถือหุ้น เพิ่มเติมว่า สภาพของธุรกิจหลักทรัพย์ในอีก 2 ปีข้างหน้า ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าอาจไม่สดใสเนื่องจากมีความท้าทายหลายด้าน ดังเช่นแนวโน้มการทำธุรกิจของต่างประเทศ เช่น Computer Trading, Zero Commission ซึ่งเป็นแนวโน้มเชิงลบที่อาจจะส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามในการประมาณการสมมติฐาน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กำหนดให้บริษัทฯ มีการเติบโตลดลงหรือขาดทุน

นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิกุล ผู้รับมอบอำนาจ ขออนุญาตแสดงความคิดเห็นดังนี้คือการจัดประชุมในวันนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อลงมติขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีหน้าที่ปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย โดยกรรมการได้ยืนยันต่อที่ประชุมว่าบริษัทฯ ไม่ได้มีการกีดกันการทำงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งการ

ตัดสินใจสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้น และเนื่องจากการประชุมได้ใช้เวลากับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมาพอสมควรแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงควรใช้เวลาซักถามข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจจากคณะกรรมการอิสระและคณะกรรมการบริหาร ซึ่งเป็นตัวแทนทั้งผู้ถือหุ้นรายย่อยและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (NAIS) ดังนั้นจึงเสนอต่อที่ประชุมควรจบการซักถามความเห็นจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

- คำถาม คุณศิริพันธ์ คັນสนาคม ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า

เพราะเหตุใดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่ได้มีการทำประเมินมูลค่าราคาสินทรัพย์ในส่วน  
ของ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนเงิน 85.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.99 ของสินทรัพย์  
รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

สาเหตุที่ไม่นำราคาสินทรัพย์ในส่วนของ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มาประกอบการประเมิน  
มูลค่านั้น เนื่องจากสินทรัพย์ถาวรส่วนใหญ่เป็นสัญญาเช่า ประกอบกับเมื่อเทียบกับ  
สินทรัพย์รวมมีสัดส่วนน้อย และมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีสาระสำคัญมากพอที่จะส่งผล  
กระทบต่อมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าของทรัพย์สินส่วนใหญ่สะท้อนในราคาตลาดแล้ว

- คำถาม นายวชิระ ทยานาราพร ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้นำใบอนุญาตทั้งหมดของบริษัท ที่มีอยู่ในปัจจุบัน มาคำนวณ  
ประกอบการประเมินมูลค่าในครั้งนี้อย่างไรหรือไม่

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

ใบอนุญาตของบริษัท ที่มีอยู่ในปัจจุบัน ไม่ได้ถูกนำมาประกอบการประเมินมูลค่า เนื่องจาก  
CNS ไม่ได้เป็นผู้ซื้อมา และมูลค่าของใบอนุญาตจะสะท้อนอยู่ในความสามารถในการทำ

กำไรของบริษัทฯ แล้ว ตามวิธีการหามูลค่าของหุ้นจากเงินปันผล (DDM) ซึ่งรวมถึงการประเมินมูลค่าด้วยวิธีอื่นๆ ก็จะไม่ได้นำมูลค่าของใบอนุญาตของบริษัทฯมาประเมินร่วมด้วย

- คำถาม นายสุธีระ อริยะวงกิจ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

อยากทราบว่าราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ถือว่าต่ำหรือสูงกว่าราคาเสนอซื้อ ณ วันที่ถึงเวลาจ่ายชำระเงิน

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

ราคาเสนอซื้อเป็นราคาที่คุณทำข้อเสนอซื้อได้กำหนดมา ผู้ถือหุ้นจึงควรมองที่ราคาเสนอซื้อเป็นหลัก ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพียงแต่ประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ว่าราคาเสนอซื้อที่คุณทำข้อเสนอซื้อได้เสนอมานี้เหมาะสมหรือไม่ ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio) จะคิดราคาย้อนหลัง 360 วัน และพิจารณาพร้อมกับคู่เทียบของบริษัทฯ อีก 6 บริษัท เพื่อลดความลำเอียง (BIAS) เนื่องจากสภาพหุ้นของบริษัทฯ มีสภาพคล่องต่ำ ส่วนราคาเสนอซื้อ ณ วันที่ถึงเวลาจ่ายชำระเงินจะสูงขึ้นหรือต่ำลงคงต้องถามผู้ทำข้อเสนอซื้อ

- คำถาม นายเฉลิมพันธุ์ ศรีชนะชัยโชค ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

เมื่อเปรียบเทียบส่วนต่างราคาเสนอซื้อ 2.51 บาทต่อหุ้น กับมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 3 ซึ่งประเมินได้สูงสุดที่ 2.48 บาทต่อหุ้น จะมีส่วนต่างอยู่ที่ 0.03 บาทต่อหุ้น ซึ่งมองว่าส่วนต่างราคาในจำนวนนี้ต่ำไป หากพิจารณาเทียบกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอดีต พบว่าต่ำสุดจะอยู่ที่ 0.08 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ มีความเห็นอย่างไร

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางจุฬารัตน์ นำชัยศิริ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ชี้แจงว่าเนื่องจากเป็นเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต จึงขออนุญาตไม่ชี้แจง

ประธานให้ข้อมูลเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า กรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (1) รศ.ดร. ดนุชา คุณพนิชกิจ (2) พันเอกเรืองทรัพย์ ไผวินทะ (3) นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล (4) ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ได้พิจารณาข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ แล้วมีความเห็นตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ประธานเรียนเชิญ รศ.ดร. ดนุชา คุณพนิชกิจ กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นตัวแทนรายงานความเห็นของกรรมการอิสระต่อการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

รศ.ดร. ดนุชา คุณพนิชกิจ กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานความเห็นของกรรมการอิสระ ดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการอิสระมีมติเสนอความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการอิสระได้พิจารณาในฐานะตัวแทนของผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ ในภาพรวม สำหรับผู้ทำคำเสนอซื้อ (NAIS) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท Nomura Holdings, Inc. ("Nomura HD") นั้น เมื่อพิจารณากลยุทธ์ของ Nomura HD ตามหนังสือจาก NAIS ซึ่งแสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกับรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ จะเห็นว่า NAIS เริ่มเข้ามาถือหุ้นตั้งแต่ปี 2557 ด้วยทิศทางการดำเนินธุรกิจของ Nomura HD ณ ตั้งแต่ตอนนั้นที่ค่อนข้างชัดเจน จากสัดส่วนการถือครองหุ้นประมาณร้อยละ 85 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารกิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการทั้งหมด (Absolute Control) จึงคาดการณ์ได้ว่าวัตถุประสงค์ของ Nomura HD ในครั้งนี้ต้องการถือครองหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 100

รศ.ดร. ดนุชา คุณพนิชกิจ อธิบายว่าอ้างอิงจากประสบการณ์การทำงานส่วนตัว บริษัทญี่ปุ่นจะมีระบบการควบคุมแบบญี่ปุ่น ซึ่งบางส่วนจะทับซ้อนกับกระบวนการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. จึงมองว่าการที่บริษัทฯ แสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งนี้ ไม่ได้แสดงถึงทิศทางการบริหารจัดการของบริษัทฯ ที่จะ

แยกลงในอนาคต ในทางกลับกันอาจจะมีกระบวนการควบคุมที่ดีขึ้นด้วยแนวทางการควบคุมของ Nomura HD และหากพิจารณาในภาพของ Nomura HD น่าจะมีการเติบโตที่ดีขึ้น ด้วยเหตุนี้ที่ประชุมคณะกรรมการอิสระ จึงมีความเห็นร่วมกันว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งนี้ถือว่าเหมาะสมในเชิงนโยบายของ Nomura HD

เมื่อพิจารณาในมุมของผู้ถือหุ้นรายย่อย ภายใต้เงื่อนไขตามความประสงค์ของ Nomura HD นั้น หากบริษัทฯ เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สำเร็จ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะไม่ขายหุ้นในครั้งนี้นี้ จะได้รับประโยชน์ในเรื่องของเงินปันผลตามผลประกอบการของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และไม่มีราคาอ้างอิงในอนาคต

นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กล่าวเพิ่มเติมว่า ราคาหุ้นของบริษัทฯ ณ วันนี้อยู่ที่ประมาณ 2.4 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ราคาเสนอซื้ออยู่ที่ 2.51 บาทต่อหุ้น และเมื่อพิจารณาย้อนหลังกลับไปในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้นของบริษัทฯ จะอยู่ในช่วง 1.50-1.60 บาทต่อหุ้น จึงอาจจะถือว่าราคาหุ้นของบริษัทฯ ณ วันนี้อยู่สูงขึ้นจากการได้รับคำเสนอซื้อในครั้งนี้นี้

อย่างไรก็ตามที่ประชุมคณะกรรมการอิสระได้พิจารณามูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในแต่ละวิธีการประเมินมูลค่า ซึ่งพบว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้นี้สูงกว่าราคาประเมินได้จากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในทุกวิธี และหากพิจารณาเทียบกับเงื่อนไขของเหตุการณ์ปกติที่ไม่รวมคำเสนอซื้อในครั้งนี้นี้ ราคาหุ้นของบริษัทฯ 1.50-1.60 บาทต่อหุ้น รวมกับเงินปันผลที่จะได้รับนั้นจะมีมูลค่าประมาณเท่าใด เมื่อเทียบกับราคาเสนอซื้อ 2.51 บาทต่อหุ้น ผู้ถือหุ้นจึงควรพิจารณาประเด็นนี้ประกอบการตัดสินใจร่วมด้วย

ประธานกล่าวขอบคุณคณะกรรมการอิสระ และชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมว่า

การที่ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนอนุมัติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้หรือไม่นั้น ผู้ถือหุ้นควรวิเคราะห์ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วเห็นว่ามีควมน่าเชื่อถือ เพื่อให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจด้วย ทั้งนี้การตัดสินใจสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นแต่เพียงผู้เดียว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีคำถามดังนี้

23/29

- คำถาม นางศิรินันท์ ศันสนาคม ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้  
มีโอกาสที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาทบทวนปรับราคาเสนอซื้อให้สูงขึ้นหรือไม่

คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ณ ปัจจุบัน ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์จาก NAIS อยู่ที่ 2.51 บาทต่อหุ้น

ประธานเรียนเชิญนายยูจิ ฮิบินะ กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมในประเด็นนี้

นายยูจิ ฮิบินะ กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ ให้ความเห็นว่ายังไม่มีข้อมูลการปรับราคาเสนอซื้อให้สูงขึ้น ณ ตอนนี้

- คำถาม นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ดังนี้  
ระยะเวลา (Timeline) ของการทำ Tender Offer ในครั้งนี้เป็นอย่างไร และจะคาบเกี่ยวกับการประกาศจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในช่วงเดือนมีนาคมหรือไม่

คำตอบ ประธานมอบหมายให้นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมต่อผู้ถือหุ้น

นายเทพชล โกศล ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

หากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการยื่นคำขอเพิกถอนหุ้นตามแบบคำขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะใช้เวลาในการพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนไม่เกิน 30 วัน หลังจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งผลการอนุมัติมาที่บริษัทฯ แล้ว ลำดับถัดไปจะเป็นหน้าที่ของ NAIS ในการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งโดยปกติการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยทั่วไป จะใช้ระยะเวลา 25 วันทำการ แต่สำหรับกรณีของบริษัทฯ NAIS จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือ



ทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งโดยปกติการทำคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์โดยทั่วไป จะใช้ระยะเวลา 25 วันทำการ แต่สำหรับกรณีของบริษัทฯ NAIS จะเป็นผู้ทำคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นส่วนที่มีได้ถือโดย NAIS เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ โดยมีกำหนดระยะเวลา 45 วันทำการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะเป็นช่วงเวลาที่ไม่ได้เกี่ยวกับการประกาศจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในช่วงเดือนมีนาคม ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาการแจ้งผลอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และจะต้องมีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

ประธานกล่าวต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการได้พิจารณาและมีมติเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอน หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลข้างต้น อนึ่ง เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดต่างๆ ที่ปรากฏในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการมอบอำนาจให้กรรมการบริหาร 2 ใน 4 คนจากกรรมการบริหารตามรายนามดังต่อไปนี้

1. นายสุเทพ พิทยานนท์
2. นายคัทธียะ อิมะนินิ
3. นายชินยะ โยโกยาม่า
4. นางกฤษณา แซ่หลิว

เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังนี้

1. กำหนดรายละเอียด แก้ไข เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
2. ลงนามบนเอกสารใดๆ รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมที่จำเป็นต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์
3. ติดต่อ ขออนุญาต และขออนุญาตใดๆ ที่เกี่ยวกับเอกสารและหลักฐานต่างๆ ที่จะยื่นต่อหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน และบุคคลหรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์

4. ดำเนินการขออนุญาตหรือยื่นเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดถอนหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
5. กระทำการใดๆ ที่จำเป็นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้การเปิดถอนหลักทรัพย์แล้วเสร็จ

ในการนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเปิดถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเปิดถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอเปิดถอนหุ้นตามแบบคำขออนุญาตถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเมื่อการเปิดถอนหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับอนุมัติ และ/หรือ ผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ NAIS จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นส่วนที่มีได้ถือโดย NAIS เพื่อการเปิดถอนหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในราคาเสนอซื้อหุ้นที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ดังกล่าวข้างต้น

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

ราคาเสนอซื้อหุ้นที่ 2.51 บาทต่อหุ้น เมื่อหักค่าคอมมิชชั่นจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) คราวนี้แล้ว จะได้รับเงินสุทธิจำนวนเท่าใด

- คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ณ เวลานี้ รายละเอียดค่าใช้จ่ายในการทำ Tender Offer ซึ่งรวมถึงอัตราค่าคอมมิชชั่น ยังไม่มีข้อสรุป อย่างไรก็ตามในเบื้องต้น ท่านผู้ถือหุ้นสามารถนำค่าคอมมิชชั่นในอัตราร้อยละ 0.25 ไปเป็นตัวอย่งในการคำนวณ ทั้งนี้ ค่าคอมมิชชั่นดังกล่าวยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT)

- คำถาม นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติม ดังนี้

กรณีการขายหุ้นคืนบริษัทฯ จะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นจำนวน 100 บาทหรือไม่

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการบริหาร ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น

นางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

กรณีท่านผู้ถือหุ้นเป็นลูกค้าของบริษัทฯ จะไม่มีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ แต่หากผู้ถือหุ้นเก็บรักษาหุ้นของบริษัทฯ ผ่านบริษัทหลักทรัพย์อื่นจะมีค่าธรรมเนียมการโอนหุ้น ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมขึ้นอยู่กับนโยบายของแต่ละบริษัทหลักทรัพย์

- คำถาม นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

หากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำเร็จ บริษัทฯ จะยังคงให้บริการของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) อยู่หรือไม่

- คำตอบ ประธานชี้แจงว่า บริษัทฯ รับประเด็นนี้ไปพิจารณาต่อไป

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ โดยแจ้งต่อที่ประชุมเพื่อทราบว่าจะในวาระนี้ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหลักทรัพย์ตามวาระนี้ ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เท่ากับ 2,150,469,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็น 100% ดังนั้น ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงเท่ากับ 215,046,900 หุ้น

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ตามรายละเอียดคะแนนเสียงด้านล่าง อนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ อนุมัติการมอบอำนาจให้กรรมการบริหาร 2 ใน 4 คนจากกรรมการบริหาร ตามรายนามดังต่อไปนี้

1. นายสุเทพ พิตกานนท์
2. นายศัทธียะ อิมะนิชิ
3. นายชินยะ โยโกยาม่า
4. นางกฤษณา แซ่หลิว

เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังนี้

1. กำหนดรายละเอียด แก้ไข เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
2. ลงนามบนเอกสารใดๆ รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมที่จำเป็นต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์
3. ติดต่อ ขออนุญาต และขอผ่อนผันใดๆ ที่เกี่ยวกับเอกสารและหลักฐานต่างๆ ที่จะยื่นต่อหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน และบุคคลหรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
4. ดำเนินการขออนุญาตหรือยื่นเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
5. กระทำการใดๆ ที่จำเป็นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้การเพิกถอนหลักทรัพย์แล้วเสร็จ

รายละเอียดการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

เห็นด้วย	1,870,607,431	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	86.9860
ไม่เห็นด้วย	39,641,004	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.8434
งดออกเสียง	93,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0044
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

เมื่อครบวาระที่เสนอตามหนังสือเชิญประชุมต่อที่ประชุมแล้ว ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม นางฐิติมา ดีจงกิจ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

หากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำเร็จ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จะเป็นอย่างไร

คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

การทำธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ น่าจะดำเนินการเหมือนปัจจุบัน ยกเว้นสถานะของบริษัทฯ ที่จะเปลี่ยนจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมในครั้งนี้ และกล่าวปิดประชุมในเวลา 12.30 น.

ลงนาม



ประธานที่ประชุม

(นายสุเทพ พิตกานนท์)

ลงนาม



เลขานุกรที่ประชุม

(นางสาวกฤษณา กุลบัญญัติ)

(รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น))