

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554
ของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 18 กรกฎาคม 2554 เวลา 15.00 น. ณ ห้องประชุม ชั้น 8 อาคารธณภูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายमितชีจิ โคนิชิตะ ประธานกรรมการ
2. นายพลเดช เทอดพิทักษ์วานิช กรรมการอิสระ
3. นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา กรรมการอิสระ
4. นายดีพงษ์ สหะชาติศิริ กรรมการ
5. นายทัตชัยะ โคนิชิตะ กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ (ผู้บริหารสูงสุด)
6. น.ส.ทิพย์ปราณี ฉัตรมานพ กรรมการ / กรรมการบริหาร – สันับสนุนธุรกิจ

กรรมการที่ขาดประชุม

-ไม่มี-

กรรมการบริหาร (ระดับบริหาร)

1. นายโชคดี ชินธรรมมิตร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ – การตลาด 2
2. นางปาลีรัฐ นุ่มนนท์ ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์

ผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

1. นายยรรยงค์ ตันตวิโรจมานนท์ บริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอรัปอเรท แอ็ดไวเซอร์
เซอร์วิส จำกัด
2. น.ส.กรองกาญจน์ นพวรรณ

เริ่มการประชุม

นายमितชีจิ โคนชิตะ เป็นประธานที่ประชุม ประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและขอให้เลขานุการแนะนำ คณะกรรมการบริษัท รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งมีรายชื่อที่ปรากฏข้างต้น ต่อจากนั้น ประธานกล่าวว่า เนื่องจากวาระการประชุมในครั้งนี้ มีรายละเอียดค่อนข้างมาก ดังนั้น เพื่อความสะดวกและ ประหยัดเวลาในการประชุม จึงเห็นว่าควรจะดำเนินการประชุมเป็นภาษาไทย จึงได้มอบหมายให้ คุณทิพย์ปราณี ฉัตรมานพ เป็นผู้ดำเนินการประชุมเป็นภาษาไทยแทน และแจ้งว่าผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามข้อสงสัยได้หลังจากที่ คุณทิพย์ปราณี จบการรายงานแล้ว หรือสามารถสอบถามได้ในช่วงของวาระสุดท้าย คือ วาระที่ 3 ซึ่งเป็นการ พิจารณาเรื่องอื่น ๆ โดยบริษัทไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ และจะไม่มีการลงมติใด ๆ ใน วาระนี้

การประกาศองค์ประชุม

เลขานุการได้ประกาศองค์ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 40 ราย มีจำนวนหุ้น รวม 912,030 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.54 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 24 ราย มี จำนวนหุ้นรวม 133,663,766 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 79.18 รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมทั้งสิ้น 64 ราย นับจำนวน หุ้นได้ทั้งสิ้น 134,575,796 หุ้นหรือเท่ากับ ร้อยละ 79.72 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทที่มีจำนวนทั้งสิ้น 168,816,704 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 ซึ่งระบุ ว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่ น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย ได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม”

การประกาศวิธีการลงคะแนนเสียง

เลขานุการได้ประกาศวิธีการลงคะแนนเสียงดังนี้
การลงมติในวาระที่ 1 ซึ่งเป็นเรื่องของการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่แล้วนั้น การลงมติจะใช้คะแนน เสียงข้างมากจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนการลงมติในวาระที่ 2 ซึ่งเป็นเรื่องของการ อนุมัติการขายและโอนธุรกิจของบริษัท นั้น จำเป็นจะต้องได้รับคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยใช้วิธีการลงคะแนนเสียงแบบ 1 หุ้นเป็น 1 เสียงในทั้ง 2 วาระ ดังนั้น ในตอนท้ายของวาระที่ 1 นั้น จะขอให้ผู้ที่ต้องการคัดค้านไม่เห็นด้วย หรือต้องการงดออกเสียงเท่านั้น ให้ยกมือขึ้น และขอให้เจ้าหน้าที่ไปติดต่อเพื่อแจกใบลงคะแนนเสียงให้กรอก และนำออกไปบันทึกคะแนนเสียง ด้านหลัง ส่วนในวาระที่ 2 นอกเหนือจากการยกมือกรณีไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง แล้ว บริษัทได้เพิ่มเติมให้ผู้ถือ หุ้นใช้ใบลงคะแนนเสียง ในการลงคะแนนเสียงด้วยในทุกกรณี ไม่ว่าจะเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดย วิธีการทำเครื่องหมายในช่องสี่เหลี่ยมหน้าข้อที่ต้องการลงคะแนนเสียง พร้อมทั้งลงนามในตอนท้ายของใบลงคะแนน เสียง และส่งคืนให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทเพื่อจะได้เก็บไว้เป็นหลักฐานต่อไป

ส่วนผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และได้ระบุให้ลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ ว่า ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระใดไว้แล้วนั้น ก็ขอให้ผู้รับมอบฉันทะยกมือขึ้นเพื่อลงคะแนนเสียงตามความ ประสงค์ของผู้ถือหุ้นด้วย รวมทั้งให้ทำเครื่องหมายในใบลงคะแนนเสียงในวาระที่ 2 ด้วย มิฉะนั้น บริษัท จะถือว่าการ

ลงคะแนนเสียงว่า ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ในวาระนั้นเป็นโมฆะ และถือว่าผู้ถือหุ้นนั้น ลงคะแนนเสียงว่า เห็นด้วย ในวาระนั้น ๆ

แต่หากไม่มีผู้ใดยกมือขึ้น เพื่อคัดค้านหรืองดออกเสียง ในวาระใด ๆ จะถือว่าท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน เห็นชอบ หรือเห็นด้วยกับสิ่งที่เสนอมาในวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ ในการรวบรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงที่เห็นด้วย หลังจากนั้นก็จะประกาศผลการนับคะแนนเสียงให้ที่ประชุม รับทราบในแต่ละวาระ และในวาระที่ไม่มีการคัดค้าน หรืองดออกเสียง ก็จะประกาศว่าวาระนั้น ๆ ผ่านด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ โดยจะไม่ประกาศจำนวนหุ้นอีกเนื่องจากจำนวนหุ้นจะเท่ากับจำนวนซึ่งเข้าประชุมทั้งหมด ยกเว้น แต่ในวาระนั้น ๆ มีผู้ถือหุ้นเข้ามาเพิ่มเติม

นอกจากนั้น เลขานุการได้แจ้งให้ทราบว่า บริษัทมีกรรมการที่เป็นผู้ถือหุ้นอยู่ 1 ท่าน คือ คุณทตติยะ โคนิชิตะ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 156,700 หุ้น อยู่ในนามของ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด คุณทตติยะ จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใด ๆ ในการประชุมนี้ ยกเว้นการออกเสียงในฐานะผู้รับมอบฉันทะ(ถ้ามี) ซึ่งจะต้องออกเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะ เท่านั้น เมื่อเป็นที่เข้าใจพร้อมกันแล้ว ประธานจึงได้เรียนเชิญคุณทตติยะปราณี เริ่มดำเนินการประชุมตามวาระ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554

คุณทตติยะปราณี ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2554 ซึ่งคณะกรรมการมีความเห็นว่าถูกต้องแล้ว ตามรายละเอียดของสำเนารายงานการประชุม ซึ่งปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ หมายเลข 1 ของหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนการประชุม

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วจึงมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ตามที่เสนอ

มติดังกล่าวได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ดังต่อไปนี้
เห็นด้วย 134,575,796 เสียง (100 %) ไม่เห็นด้วย -ไม่มี- งดออกเสียง -ไม่มี-

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณาการขายและโอนธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

คุณทตติยะปราณี กล่าวว่า เนื่องด้วยเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ ยู โอ บี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบี”) ได้ส่งหนังสือแสดงความสนใจในการซื้อและรับโอนธุรกิจของบริษัท ซึ่งรวมถึงสิทธิ ประโยชน์และผลประโยชน์ ที่จะได้มา จะจ้าง หรือจะทำสัญญา เกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหน้าที่การตลาด ทรัพย์สินใด สิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ทรัพย์สินในรูปแบบของเงินสด ลูกหนี้ การค้า และหนี้สินอื่นๆ ของบริษัท ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายทรัพย์สินที่จะลงนามร่วมกันระหว่างบริษัทและยูโอบี และการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยที่ ยูโอบีประสงค์จะให้สิทธิในการออกจากบริษัทอย่างเป็นธรรม (Fair exit) แก่ผู้ถือหุ้นปัจจุบันของบริษัททุกราย โดยยูโอบีจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทโดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนและเหตุแห่งการยกเลิกการทำ VTO ตามที่จะได้ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยยูโอบีได้กำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นเท่ากับ 5.58 บาทต่อหุ้น หรือ เป็นราคาเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทไม่เกิน 942 ล้านบาท โดยมีขั้นตอนการดำเนินการดังนี้

1. ยูโอบีและยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทแล้วในวันที่ 12 กรกฎาคม 2554 ตามหนังสือที่ กต.ช. 990/2554 เรื่อง การให้ความเห็นชอบการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2554
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งยูโอบีและบริษัทจะพิจารณาเพื่อมีมติอนุมัติให้ซื้อและขายธุรกิจในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้
3. ในกรณีนี้ ยูโอบีจะเข้าทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับบริษัท ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของยูโอบีและบริษัท
4. เงื่อนไขบังคับก่อนในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท โดยยูโอบีครบถ้วน
5. ยูโอบีจะเริ่มดำเนินการรับซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทภายในสามวันทำการนับจากวันนี้
6. วันที่ 26 สิงหาคม 2554 จะเป็นวันครบกำหนดระยะเวลาการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเป็นวันปิดการรับซื้อหลักทรัพย์
7. เงื่อนไขในการโอนธุรกิจของบริษัทตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สินครบถ้วน
8. บริษัททำการโอนธุรกิจ รวมถึง ทรัพย์สิน และพนักงานให้แก่ยูโอบี

โดยรายละเอียดเกี่ยวกับการโอนธุรกิจโดยย่อมีดังต่อไปนี้

ธุรกิจที่บริษัทจะทำการขายและโอนดังกล่าว หมายรวมถึงสิทธิ ประโยชน์และผลประโยชน์ ที่จะได้มา จะจ้าง หรือจะทำสัญญา เกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหน้าที่การตลาด ทรัพย์สินใด สิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์ ทรัพย์สินในรูปของเงินสด ลูกหนี้การค้า และหนี้สินอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งมูลค่ารวมของการขายและโอนธุรกิจที่บริษัทจะได้รับจากยูโอบีจะมีมูลค่าไม่เกิน 954 ล้านบาท (ก่อนมีการปรับตามภาวะผูกพันที่อาจมีขึ้นในอนาคต (contingent liabilities)) โดยจะชำระราคาซื้อขายในรูปของ เงินสด

บริษัทยังไม่มีแผนในระยะเวลาอันใกล้ในการเพิกถอนหุ้นของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ เพื่อให้บริษัทมีความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ภายหลังจากการขายและโอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทมีแผนการที่จะคงการดำเนินธุรกิจดังต่อไปนี้ต่อไปอันได้แก่ (1) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ (Fixed Income Business) และ (2) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisory Business) โดยปัจจุบันยูโอบีอยู่ระหว่างการศึกษาคำถามเป็นไปได้ในการที่จะขายธุรกิจค้าหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งจากการขายและโอนธุรกิจจะช่วยทำให้บริษัทและยูโอบีมีการแลกเปลี่ยน Know-How และความเชี่ยวชาญซึ่งกันและกัน เพื่อประโยชน์ในการประกอบธุรกิจในปัจจุบันโดยยูโอบีและธุรกิจที่จะดำเนินการในอนาคตโดยบริษัทต่อไป

ในการนี้ การดำเนินการขายและโอนธุรกิจของบริษัทจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขหลักอันได้แก่ การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และ การได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การขายและโอนธุรกิจของบริษัทดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เข้าข่ายเป็น

การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน กล่าวคือเป็นกรณีที่บริษัทจำหน่ายทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจตามปกติของตนไปทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดเป็นผลให้บริษัทมีทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสด และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ซึ่งกำหนดให้บริษัทต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 รายการประเภทที่ 1 ของหมวด 3 แห่งประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าว อันได้แก่ จัดทำรายงานและเปิดเผยรายการการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีรายละเอียดปรากฏในเอกสารแนบ 2 และ 3 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ อีกทั้งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และดำเนินการอื่นใดตามที่ประกาศที่เกี่ยวข้องดังกล่าวกำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ.2554 และที่แก้ไขเพิ่มเติมในวันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

นอกจากนี้ การขายและโอนธุรกิจของบริษัทดังกล่าวเข้าข่ายอาจพิจารณาได้ว่าเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์และบริการ เนื่องจากยูโอบีจะทำการซื้อและรับโอนกิจการจากบริษัท พร้อมทั้ง จะเข้าทำค้ำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท หากการทำค้ำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวสำเร็จเสร็จสิ้น ยูโอบีจะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และอาจเสนอบุคคลเข้ามาเป็นผู้บริหารของบริษัทต่อไป โดยที่ บริษัทต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และดำเนินการอื่นใดตามที่ประกาศที่เกี่ยวข้องดังกล่าวกำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2554

ทั้งนี้ การขายและโอนธุรกิจของบริษัทตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้นพิจารณาได้ว่าเข้าข่ายเป็นการขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดให้แก่บุคคลอื่นตามมาตรา 107(2) (ก) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งกำหนดให้บริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมพิจารณาการมอบอำนาจให้คณะกรรมการ และ/หรือ กรรมการผู้มีอำนาจคนใดคนหนึ่งของบริษัท และ/หรือ ผู้ซึ่งได้รับมอบหมายจาก

คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจคนใดคนหนึ่ง เป็นผู้ที่มีอำนาจในการติดต่อ เจรจา แก้ไขเพิ่มเติม ตกลง ลงนาม ส่งมอบ เอกสาร ตราสาร และ/หรือ สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับคู่สัญญา และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้อง กับการขายและโอนธุรกิจของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาซื้อขายทรัพย์สิน และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการติดต่อ ขออนุญาตต่อหน่วยงานราชการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเอกสาร หรือ สารสนเทศที่เกี่ยวข้องที่จะต้องเปิดเผย การเปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง การให้ถ้อยคำ ข้อความ ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการเข้าทำรายการดังกล่าวนี้ได้ทุกประการจนเสร็จการ และให้มีอำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ ถอดถอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใดๆ ดังกล่าวข้างต้น

เมื่อคุณพิภพปราณีได้จบรายงานแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงเริ่มสอบถาม ดังต่อไปนี้

มีผู้ถือหุ้น สอบถามเรื่องของรายละเอียดในการยื่นเอกสารตอบรับคำเสนอซื้อว่า แบบฟอร์มจะหาได้จากที่ใด และยื่นได้เมื่อใด ที่ไหน

ผู้แทนจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ช่วยตอบคำถามนี้ว่า ทาง ยูโอบี ได้ส่งเอกสารดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วทางไปรษณีย์ แต่หากยังไม่ได้รับ ก็สามารถไปดาวน์โหลดได้ที่เว็บไซต์ของ ยูโอบี และ ยูไนเต็ด ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2554 เป็นต้นไป และเมื่อกรอกแบบฟอร์มแล้วสามารถยื่นได้ที่ สำนักงานของ ยูโอบี ที่อาคารสินธร โดยได้แจ้งหมายเลขโทรศัพท์และรายชื่อเจ้าหน้าที่ของยูโอบี ให้ที่ประชุมได้รับทราบเพื่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมด้วย ส่วนระยะเวลาในการยื่นแบบคือ ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม ถึง วันที่ 26 สิงหาคม 2554 โดยเงื่อนไขของการรับชำระค่าขายหุ้นนั้น มี 2 กรณี คือ หากผู้ถือหุ้นระบุว่า จะไม่ยกเลิกการทำคำเสนอซื้อนี้ ก็จะได้รับเงินค่าขายหุ้น ในวันที่ T+3 แต่หากไม่ได้ระบุว่าจะไม่ยกเลิก ก็จะได้รับเงินค่าขายหุ้น ในวันที่ T+3 ของวันสุดท้ายของการทำคำเสนอซื้อ คือ T+3 ของวันที่ 26 สิงหาคม 2554

มีผู้ถือหุ้นอีกราย สอบถามว่า หลังจากที่ผู้ถือหุ้นได้ขายหุ้นของบริษัทให้กับยูโอบีแล้ว หุ้นของ ยูไนเต็ด ยังคงอยู่ในตลาดฯ และบริหารโดยยูโอบี ต่อไปหรือไม่ และการที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นขายหุ้นให้กับ ยูโอบี ในครั้งนี้ว่ามีความเป็นธรรม จึงอยากทราบว่า เป็นธรรมหรือเหมาะสมอย่างไร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ตอบว่า หลังจากการขายและโอนธุรกิจให้กับ ยูโอบี แล้ว บริษัทยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อยู่ และการที่บริษัทขายธุรกิจให้กับยูโอบี โดยเสนอที่ราคา 954 ล้านบาทนั้น เป็นมูลค่าผลตอบแทนสูงกว่าการที่ บริษัทจะดำเนินธุรกิจต่อไป โดยทางที่ปรึกษาการเงินอิสระได้ทำการวิเคราะห์ถึงความสมเหตุสมผลของรายการนี้ ว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทในอดีตที่ผ่านมาประสบภาวะขาดทุนมาโดยตลอด โดยเพิ่งจะเริ่มมีกำไรสุทธิในปี 2553 และไตรมาสที่ 1 ของปี 2554 จำนวน 0.04 ล้านบาท และ 7.01 ล้านบาทตามลำดับเท่านั้น ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในสัดส่วนที่สูงมาก ถึงประมาณร้อยละ 80-90 เมื่อเทียบกับรายได้ ประกอบกับในปี 2555 ซึ่งจะมีการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์อาจจะทำให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทลดลง ซึ่งก็จะทำให้รายได้ไม่สามารถครอบคลุมรายจ่ายได้ และหากบริษัทไม่ได้มีกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ก็มีความเป็นไปได้ที่บริษัทจะประสบผลขาดทุนต่อไปในอนาคต และในปัจจุบันมีเพียงยูโอบี เป็นผู้เสนอซื้อเพียงรายเดียวที่ทำการเสนอซื้อและรับโอนธุรกิจ ซึ่งแม้ในทางปฏิบัติอาจจะเป็นไปได้ที่จะมีผู้ลงทุนรายอื่นเสนอซื้อในราคาที่สูงขึ้น แต่ความเป็นไปได้ดังกล่าวมีความไม่แน่นอนสูง ซึ่งหากรอระยะเวลาต่อไปอย่างไม่มีกำหนด ประกอบกับการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ทำให้ธุรกิจของบริษัทประสบผลขาดทุน ก็อาจมีผลกระทบต่อราคาเสนอซื้อ และรับโอนธุรกิจของบริษัทในอนาคตต่ออย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ถือหุ้นสอบถามต่อไปว่า ปัจจุบันบริษัทน่าจะมี connection ในประเทศญี่ปุ่น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยในประเทศญี่ปุ่นก็ไม่สูง จึงเห็นว่าบริษัทน่าจะมีลูกค้าชาวญี่ปุ่นเข้ามาลงทุนบ้าง หรือว่าปัจจุบันมีการทำตลาดทางญี่ปุ่นอยู่แล้วแต่ผู้ถือหุ้นไม่ทราบ รวมทั้งปัจจุบันมีเพียงบริษัทหลักทรัพย์ ในมูระ แห่งเดียวที่บริหารโดยชาวญี่ปุ่น จึงเห็นว่าบริษัทควรจะหาลูกค้าชาวญี่ปุ่นด้วย

ประธาน ตอบว่า คณะกรรมการของบริษัทได้พยายามมองหาแนวทางหลายอย่างเพื่อปรับปรุง และพัฒนาผลประกอบการของบริษัทให้ดีขึ้น รวมทั้งการหาลูกค้าญี่ปุ่นให้มากขึ้นตลอดมาตั้งแต่กลุ่ม เอ.พี.เอฟ. เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเมื่อ 5 ปีที่แล้ว แต่ในระยะหลังนี้ เศรษฐกิจโลกได้เผชิญกับวิกฤตการณ์ต่าง ๆ มากมาย และเมื่อไม่นานมานี้ในประเทศญี่ปุ่นเองก็ประสบกับภัยพิบัติทางธรรมชาติ ดังนั้น จึงเป็นการยากที่จะชักชวนนักลงทุนชาวญี่ปุ่นให้มาลงทุนนอกประเทศได้แม้ว่าปัจจุบันประเทศไทยจะอยู่ในภาวะที่ดีขึ้นแล้วก็ตาม อย่างไรก็ตาม บริษัทก็พยายามที่จะเลือกช่องทางที่ให้มูลค่าสูงที่สุดสำหรับผู้ถือหุ้น และเล็งเห็นว่าการประเมินราคาของธุรกิจของบริษัทครั้งนี้มีมูลค่าสูงพอสมควรแล้ว จึงได้สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการขายและโอนธุรกิจของบริษัทในครั้งนี้

มีผู้ถือหุ้นอีกรายสอบถามขึ้นว่า ปัจจุบันส่วนแบ่งการตลาดของ ธุรกิจ Fixed Income ของบริษัทสามารถจัดอยู่ในอันดับที่เท่าใดของตลาด

คุณทิพย์ปราณีตอบว่า ในธุรกิจนี้ ไม่มีการจัดลำดับให้เห็นชัดเจน แต่ปริมาณการซื้อขายได้เติบโตขึ้นมาโดยตลอดทุกปีตั้งแต่บริษัทได้ทำธุรกิจนี้เป็นต้นมาโดยเฉพาะเมื่อประมาณ 3 ปีที่แล้ว อัตราการเติบโตเริ่มมีปริมาณสูงขึ้น แม้ว่าอัตราผลตอบแทนจะไม่สูงนัก

ผู้ถือหุ้นอีกราย สอบถามว่า หลังจากบริษัทได้ขายหุ้นให้กับ ยูโอบีแล้ว บริษัทจะดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อีกหรือไม่ และจะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนอยู่หรือไม่ และอีกนานเท่าไร

คุณทิพย์ปราณีตอบว่า หลังจากนั้น บริษัทจะโอนธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับยูโอบี โดยจะคงไว้เพียงธุรกิจการคำตราสารหนี้ (Fixed Income) และธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisory) และจะยังคงสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนอยู่ ส่วนจะอีกนานเท่าใดนั้น อาจจะต้องสอบถามทาง ยูโอบี เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลตรงนี้

ผู้ถือหุ้นอีกรายสอบถามว่า หลังจากโอนธุรกิจไปแล้ว ลูกค้าของบริษัทจะต้องโอนหุ้นของตนไปที่ยูโอบีด้วยหรือไม่

คุณทิพย์ปราณีตอบว่า บัญชีของลูกค้าของบริษัทจะยังคงได้รับการดูแลจากเจ้าหน้าที่การตลาดคนเดิม เนื่องจากเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทจะถูกโอนไปเป็นพนักงานของยูโอบี ส่วนรายละเอียดวิธีการโอนบัญชีของลูกค้า นั้น จะสอบถามไปยังยูโอบีให้ แต่ในเบื้องต้นคาดว่ายูโอบี น่าจะทำการเปลี่ยนแปลงโดยไม่ให้มีผลกระทบต่อลูกค้ามากนัก รวมทั้งน่าจะมีการแจ้งการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ให้กับลูกค้ารับทราบล่วงหน้า

ผู้ถือหุ้นสอบถามผู้แทนจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า เหตุใดจึงประเมินมูลค่าของกระแสเงินสดของบริษัทลดลงเรื่อย ๆ จากปี 2555 จนถึงปี 2559 จาก 27.96 ล้านบาท เหลือเพียง 11.57 ล้านบาท

ผู้แทนจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตอบว่า ในปี 2554 และปี 2555 ได้ประเมินว่า บริษัทจะมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่ 29,000 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาทตามลำดับ และคงไว้ที่ 30,000 ล้านบาทตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นไปจนถึง ปี 2559 และรวมทั้งส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ก็ให้คงไว้ที่ 0.76% ซึ่งเท่ากับไตรมาสที่ 1 ของปี 2554 โดยประเมินแบบอนุรักษ์นิยม (conservative) แต่เนื่องจากในปี 2555 เป็นต้นไปจะมีการเปลี่ยนแปลงเป็นการเปิดเสรีในการคิดค่านายหน้า จึงทำให้มีการประเมินรายได้จากค่านายหน้าซื้อขาย

หลักทรัพย์ลดลงจากในปี 2554 จำนวน 0.17% เป็น 0.16% ในปี 2555 เป็นต้นไปจนถึงปี 2559 เนื่องจากรายได้หลักคือรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นั้นลดลง ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายเท่าเดิมหรือมากขึ้น มีผลทำให้กระแสเงินสดของบริษัทลดลงไปตามลำดับ ทั้งนี้ ได้ตั้งสมมุติฐานว่า บริษัทยังคงมีรายได้จาก ธุรกิจการค้าตราสารหนี้ และที่ปรึกษาการลงทุนเท่าเดิม โดยยังไม่ได้นับว่า เมื่อยูโอบีเข้ามาบริหารก็อาจจะมีการขยายธุรกิจนี้ เนื่องจากปัจจุบันยังไม่มีแผนงานที่แน่นอนสำหรับบริการขยายธุรกิจดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นสอบถามว่า ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรจะขายหุ้นหรือไม่ และราคาที่เหมาะสมคือมีราคาที่เหมาะสมหรือไม่ อย่างไร

ผู้แทนจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้แนะนำให้ผู้ถือหุ้นศึกษาในเอกสารรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้แนบไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับเอกสารเชิญประชุมแล้ว ซึ่งหากมีเวลาน้อยก็สามารถอ่านในส่วนของบริษัทสรุปผู้บริหาร ในหน้า 5-9 หรือเฉพาะหน้า 9 ซึ่งเป็นสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบอีกครั้งหนึ่งว่า ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคือ เห็นว่าการเข้าทำรายการขายและโอนธุรกิจนี้มีความสมเหตุสมผลของการทำรายการ โดยการพิจารณาความเหมาะสมของรายการนั้น ได้ใช้วิธีมูลค่าตามบัญชีร่วมกับวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี ซึ่งจะได้ผลการประเมินมูลค่าขายและโอนธุรกิจที่เหมาะสมอยู่ในช่วงระหว่าง 849 ล้านบาท และ 1,030 ล้านบาท ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า มูลค่าการขายและโอนธุรกิจที่ 954 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีความเหมาะสมแล้ว อย่างไรก็ตาม ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเพิ่มเติมจากเอกสารต่าง ๆ ที่ได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้เพื่อประกอบการตัดสินใจด้วย

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการขายและโอนธุรกิจให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รวมทั้ง อนุมัติเรื่องการมอบอำนาจ ตามที่เสนอมาทุกประการ

มติดังกล่าวได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย 134,325,732 เสียง (99.814 %) ไม่เห็นด้วย 250,064 เสียง (0.186%) งดออกเสียง -ไม่มี-

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ประธานกล่าวปิดประชุมโดยได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ร่วมกันเสนอความคิดเห็น และลงมติอนุมัติการขายและโอนธุรกิจของบริษัทให้กับ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยคิดว่าเป็นโอกาสและทางเลือกที่ดีและเหมาะสมที่สุดสำหรับผู้ถือหุ้นรายย่อย

ประธานกล่าวปิดประชุม เวลาประมาณ 16.40 น.



(นายमितชีจี ไคโนชิตะ)

ประธานกรรมการ