

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในภาพรวม

➤ วิสัยทัศน์

- ✓ มุ่งสร้างความมั่งคั่งแก่ลูกค้า

➤ พันธกิจ

- ✓ ครอบคลุมการบริการแบบครบวงจร
- ✓ พัฒนามาตรฐานในการให้บริการ
- ✓ กำกับดูแลกิจการอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้
- ✓ ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตรต่างประเทศ

➤ เป้าหมายหรือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไปเป็น 4 กลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้

- ✓ กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- ✓ กลุ่มบริหารการลงทุน
- ✓ กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ
- ✓ กลุ่มนวัตกรรมการลงทุน

เพื่อต่อยอดถึงการเป็นหนึ่งในผู้นำทางด้านสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า บริษัทได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็น ผู้ให้บริการทาง ด้านการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ครบวงจรไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม หรือบริการทางด้านวาณิชธนกิจสำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐ และเอกชน โดยบริษัทได้สรรหาบุคลากรที่มีความชำนาญ และประสบการณ์ การลงทุนในระบบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ การเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ และการให้บริการที่ครบวงจรดังกล่าวจะไม่จำกัดเพียงในพื้นที่กรุงเทพมหานคร บริษัทมีแผนการกระจายโอกาสทางธุรกิจของทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจไปยังทุกภูมิภาคของประเทศ

ดังนั้น บริษัทจึงมีความมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์ คุณภาพของบุคลากร ระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2558 - 2560)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลัก คือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้ (1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) กิจการค้ำหลักทรัพย์ (3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (6) การจัดการเงินร่วมลงทุน (7) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบันบริษัทได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 13 สาขา คือ เขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล จำนวน 7 สาขา ได้แก่ สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาสีลม สาขาปาร์ควอเตอร์ อีโคเพล็กซ์ สาขามหาทุนพลาซ่า สาขาพหลโยธิน สาขาบางนา และสาขาแฟชั่นไอส์แลนด์ สำหรับสาขาในต่างจังหวัด จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สาขาเชียงใหม่-ถนนมหิดล สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน สาขานครศรีธรรมราช สาขาหาดใหญ่ สาขาสระบุรี และสาขานครราชสีมา

ปี 2560

- เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2560 นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทได้ขายหุ้นของ AAMC ในส่วนที่เหลือทั้งหมดจำนวน 299,996 หุ้น ในราคาหุ้นละ 61.25 บาท รวมเป็นเงิน 18,374,755 บาท (สิบแปดล้านสามแสนเจ็ดหมื่นสี่พันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท-ห้าแ่ง) ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 ที่มีมติอนุมัติให้จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (“AAMC”) ซึ่งประกอบธุรกิจซื้อขายสินทรัพย์ด้วยคุณภาพมาบริหาร และบริษัทจะต้องตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในงบการเงิน ซึ่งจะทำให้มีผลกระทบทางการเงินของบริษัท รวมทั้งจะได้รับเงินค่าหุ้นเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ซึ่งคณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณาดำเนินการ
- เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2560 เป็นกำหนดการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 2 (AEC - W2) ในครั้งสุดท้าย ซึ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทรุ่นที่ 2 (AEC W-2) จำนวน 165,660,189 หน่วย จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่ง ในอัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อหุ้น โดยมีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้น

สามัญจำนวน 1 ราย คิดเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 700 หุ้น เป็นเงินทั้งสิ้น 1,400 บาท (ราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญส่วนที่เหลือให้ยกเลิก ทั้งนี้บริษัท ได้นำเงินไปใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทตามวัตถุประสงค์แล้ว

- เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ดังนี้ 1.ทุนชำระแล้วของบริษัททั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,224,245,458 บาท (หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านสองแสนสี่หมื่นห้าพันสี่ร้อยห้าสิบแปดบาทถ้วน) 2.หุ้นที่บริษัทออกและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 1,224,245,458 หุ้น (หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านสองแสนสี่หมื่นห้าพันสี่ร้อยห้าสิบแปดบาทถ้วน) เป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน
- เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2560 ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่คือ นายสมบัติ นราวุฒิชัย เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) และกรรมการบริหาร แทนนายประพล มลิณทจินดา ที่ลาออก และ แต่งตั้งกรรมการอิสระ คือ ดร.วิษณุ เครืองาม จากเดิมเป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)
- เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2560 นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร และ นายพิษณุ วิจิตรชลชัย ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 นางสาวศิริพร ทองคำ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอื่น ๆ ในบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2560 นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการอื่น ๆ ในบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2560 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้ง รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ แทนนางสาวศิริพร ทองคำ ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2560 นายอังกร พิมพะกร ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2560 แจ้งปิดสำนักงานสาขาลาดพร้าว มีผลตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2560 เป็นต้นไป
- เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 ได้มีมติแต่งตั้งนายสมบัติ นราวุฒิชัย ให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร แทนนายอังกร พิมพะกร ที่ลาออก

- เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2560 ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวิไล กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ และ ดร.วิษณุ เครืองาม กรรมการอิสระ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัท และกรรมการอื่น ๆ ในบริษัท
- เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2560 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการแทน กรรมการที่ลาออก ดังนี้
 1. นายทวีเดช อูยวงศ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) แทน นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ ที่ลาออก
 2. นายเสรี สุวรรณภานนท์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ แทนตำแหน่งที่ว่างลงของ ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวิไล

ปี 2559

- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 นางอัมพร เจียมมันจิต รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกจาก ตำแหน่ง รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) และกรรมการบริหาร แทน ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนางอัมพร เจียมมันจิต ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติอนุมัติแก้ไขกรรมการ ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทเป็น “นายประพล มลิณฑจินดา นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ นายธาดา จันทรประสิทธิ์ นายอังกูร พิมพะกร และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ กรรมการสองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อ ร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”
- เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขาย หุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท วัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มา ชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือใช้ในการดำเนินงาน และ/หรือขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของ บริษัท และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร
- เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2559 นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม

- เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (AAMC) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 AAMC เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่จำนวน 899,996 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ซึ่งคณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณา ดำเนินการ โดยการจำหน่ายหุ้นสามัญของ AAMC มีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบจากการประกอบธุรกิจของ AAMC ที่ซื้อทรัพย์สินด้วยคุณภาพมาบริหารและบริษัทต้องตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในงบการเงินของบริษัท รวมทั้งจะได้รับเงินค่าหุ้นเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

การเข้าทำรายการครั้งนี้มีผู้สนใจซื้อหุ้นของ AAMC จำนวน 600,000 หุ้น (ซึ่งเป็นหุ้นที่เรียกชำระค่าหุ้นร้อยละ 40) ในราคาหุ้นละ 61.25 บาท คิดเป็นเงิน 36,750,000 บาท

ทั้งนี้ นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ และนายอังกูร พิมพะกร ซึ่งเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของ AAMC และมีผลให้ AAMC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

- เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2559 นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม
- เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2559 นายวีระศักดิ์ ฟูตระกูล ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

ปี 2558

- เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จากการเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ โดยมีเงื่อนไขการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 2 หุ้น ควบกับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ (AEC-W3) จำนวน 50,000,000 หน่วย โดยที่ราคาขายหุ้นสามัญแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงนี้ จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วันทำการก่อนการกำหนดราคา พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ (AEC-W3) ในราคาหน่วยละ 0 บาท อัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้น ราคาการใช้สิทธิ 3.00 บาทต่อหุ้น กำหนดแปลงสภาพ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายนของทุกปี
 - เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2558 ได้มีมติรับทราบการลาออกจากตำแหน่ง รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของนายประพล มลิณฑจินดา โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 และมีมติ
1. แต่งตั้ง นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ดำรง ตำแหน่ง กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม แทนนายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร

2. แต่งตั้ง นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558

➤ เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้มีมติ ดังนี้

1. ลดทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. โดยลดทุนจดทะเบียนจาก จำนวน 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท
2. เพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. โดยเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก จำนวน 1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุน และจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อ กรมพัฒนาการค้า กระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558
3. ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) – (“AEC-W4” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4”) จำนวนไม่เกิน 300,000,000 หน่วย

โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วย ของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่พิเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้พิเศษนั้นทั้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน

4. ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) – (“AEC-W5” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5”) จำนวนไม่เกิน 200,000,000 หน่วย

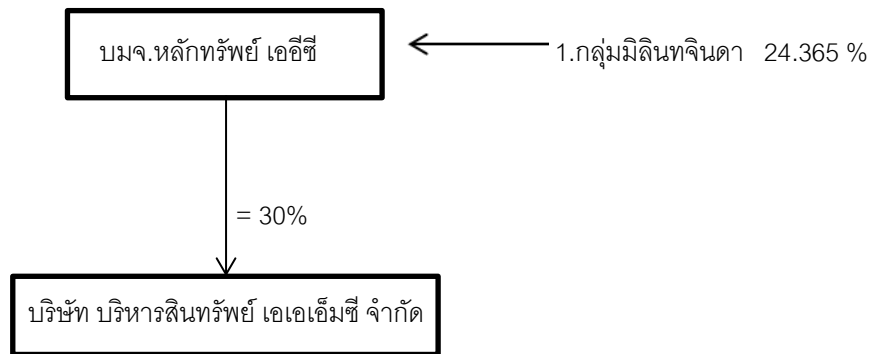
โดยกำหนดเงื่อนไขการจองซื้อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน หุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิ)

5. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 89,211,600 หุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) โดยบริษัทต้องทำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) เมื่อบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 (AEC-W4) และรุ่นที่ 5 AEC-W5) ทั้งนี้ เพื่อปฏิบัติ

ให้เป็นไปตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ข้อ 4.2 1) (ข) และ (ค)

- เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 นายอภิชัย เตชะอุบล กรรมการ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการของบริษัท
- เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการบริหารและกรรมการ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริหารและกรรมการของบริษัท
- เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นายอังกร พิมพะกร ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหารและกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายอภิชัย เตชะอุบล และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2558
- เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2558 นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ลาออกจากตำแหน่ง ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
- เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้ง นางอัมพร เจียมมันจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เป็น รัชการการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2559

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



บริษัทมีเงินลงทุนถือหุ้นในนิติบุคคลอื่นจำนวน 1 บริษัท คือ บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (AAMC) บริษัทเข้าไปลงทุนโดยตรงถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30 AAMC มีทุนจดทะเบียน 100,000,000 บาท และมีวัตถุประสงค์ดำเนินธุรกิจรับซื้อรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน AAMC ไม่มีกรรมการที่เป็นกรรมการร่วมกับบริษัท และเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทได้ขายหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดให้แก่ผู้ลงทุนรายหนึ่ง ปัจจุบันบริษัทจึงไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของ AAMC

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายได้	2560		2559		2558	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	414,824,982	56.84	500,994,197	61.25	490,699,210	74.31
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	66,106,944	9.06	83,530,539	10.21	72,773,087	11.02
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	3,588,147	0.49	4,309,348	0.53	7,968,381	1.21
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่น ๆ สำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	99,779,748	13.67	63,345,798	7.74	58,833,729	8.91
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,943,692	4.79	37,870,904	4.63	60,590,521	9.18
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	105,960,756	14.52	126,036,606	15.41	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	-	-	-	-	(80,482,069)	(12.19)
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	509,801	0.07	(2,147,478)	(0.26)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	(31,884)	(0.01)	(91,696)	(0.01)	-	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	-	-	31,395,327	4.75
รายได้อื่น	4,134,436	0.57	4,045,542	0.50	18,522,060	2.81
รวม	729,816,622	100.00	817,893,760	100.00	660,300,246	100.00

หมายเหตุ :

เนื่องด้วยการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ.22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 และประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป ดังนั้นงบการเงินปี 2559 ผู้สอบบัญชีจะจัดประเภทรายการใหม่ตามปี 2560 เพื่อที่จะให้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบกันได้

งบกำไรขาดทุนด้านรายได้ สำหรับปี 2560 และปี 2559 มีข้อแตกต่างจากงบการเงินปี 2558 ดังนี้

1. รายได้ค่านายหน้า สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะไม่รวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
3. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน และดอกเบี้ยรับไว้ด้วยกัน

ค่าใช้จ่าย	2560		2559		2558	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	433,719,162	53.66	475,536,045	56.91	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	94,265,695	11.66	103,940,294	12.44	95,592,428	11.19
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,123,417	0.39	-	-	(491,590)	(0.06)
ต้นทุนทางการเงิน	48,064,855	5.94	37,884,941	4.53	74,220,657	8.69
ค่าใช้จ่ายอื่น	229,130,695	28.35	218,208,603	26.12	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	-	-	-	-	451,603,571	52.86
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	-	-	-	-	127,397,531	14.19
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	-	-	-	16,794,667	1.96
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-	89,281,146	10.45
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	-	-	-	685,076,915	80.18
รวม	808,303,824	100.00	835,569,883	100.00	854,398,410	100.00

หมายเหตุ :

งบกำไรขาดทุนด้านค่าใช้จ่าย สำหรับปี 2560 และปี 2559 มีข้อแตกต่างจากงบการเงินปี 2558 ดังนี้

1. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการไว้ด้วยกัน
2. ค่าใช้จ่ายอื่น สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่น ไว้ด้วยกัน

2.2 บริการของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (TFEX) มุ่งให้บริการแก่ลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังมีบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริการหลักทรัพย์ดังนี้

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)
- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)
- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (E-Trading)
- บริการด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking)
- บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)
- บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)
- บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)
- บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ AIPRO

➤ บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทมีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุม เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)

บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามวงเงิน ซึ่งพิจารณาจากหลักฐานการเงินที่นำมาแสดง ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดและกำหนดให้ฝากหลักประกันเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์ มีมูลค่าเป็น 20% ของวงเงินที่สามารถซื้อได้ (ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556) ทั้งนี้ เงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ จะได้รับดอกเบี้ย (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นไปตามประกาศ ของบริษัทฯ) ซึ่งการชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์นั้นกำหนดให้ชำระภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ (T+3) โดยการตัดเงินผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) และกรณีรับเงินค่าขายหลักทรัพย์นั้น ลูกค้าจะได้รับชำระในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายโดยผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติดังกล่าวเช่นกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อต่อเมื่อบริษัทได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัทฯ ทั้งจำนวน โดยเงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ จะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้าจะมีอำนาจซื้อเพิ่มได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

● **บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)**

เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ลูกค้าต้องนำเงินสดหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้กับบริษัทฯ ก่อนซื้อหลักทรัพย์ตามอัตราส่วนของหลักประกันเริ่มแรกขั้นต่ำ (Initial Margin Rate: IM) ที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจะมีการคำนวณมูลค่าหลักประกันทุกวัน หากมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงแล้วทำให้สัดส่วนมูลค่าหลักประกันของลูกค้าต่ำกว่าเกณฑ์รักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate: MM) ที่กำหนด ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเติมให้มูลค่าหลักประกันอยู่ที่ระดับ MM ดังกล่าว หรือถูกบังคับให้ขายหลักประกัน (Force Sell) หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม

➤ **บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)**

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ นักลงทุน บริษัทจึงมีบริการตัวแทนนายหน้าตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มีการซื้อขายผ่าน บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้แก่ ฟิวเจอร์ส (Futures), ออปชั่นส์ (Options) และออปชั่นส์บนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures)

➤ **บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (E-Trading)**

การลงทุนในหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ด้วยระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นไปที่ไหนก็สามารถ เห็นราคาซื้อขาย และส่งคำสั่งซื้อขายได้อย่างสะดวก รวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์และยังสามารถใช้ข้อมูลการลงทุนเพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพในการตัดสินใจลงทุนได้อีกด้วย

➤ **บริการด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking)**

● **บริการที่ปรึกษาทางการเงิน**

ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน เกี่ยวกับการประเมินมูลค่ากิจการ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ การวางแผนทางการเงิน การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และโครงการออกหุ้นที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP) การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การเพิ่มสภาพคล่องแก่กิจการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นต้น

● **การควบรวมกิจการ**

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุนที่มีศักยภาพ ผ่านเครือข่ายพันธมิตร และลูกค้า ประเมินสถานะกิจการ และให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคามูลค่าที่เหมาะสม ในการควบรวมกิจการ รวมทั้ง ให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม การเจรจาต่อรอง และการดำเนินการในการควบรวมกิจการ

● **การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของทุน**

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) การจดทะเบียนหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (PO) การจัดหานักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement : PP)

- **การจัดการแหล่งเงินทุนส่วนของหนี้สิน**

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารทางการเงิน อาทิ การออกหุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน การจัดหาสินเชื่อ การจัดหาสินเชื่อใหม่เพื่อทดแทนสินเชื่อเดิม และการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

- **กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน**

ให้คำแนะนำในรูปแบบการจัดโครงสร้างกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ประเด็นด้านกฎหมายและภาษี การจัดทำนายทุนจัดหาเงินทุนโดยการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

- **ที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้**

ให้บริการแบบครบวงจรในเรื่องการปรับโครงสร้างหนี้ ได้แก่ การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงิน ให้คำแนะนำในเรื่องของขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการและให้คำแนะนำในการซื้อหนี้

- **การจัดโครงสร้างองค์กร**

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กร ตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่าง ๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

- **การปรับโครงสร้างเงินทุน**

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วนกองทุนและส่วนของหนี้สินโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของผู้เจ้าของ

➤ **บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)**

บริษัทมีการให้บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่าย และสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ชำนาญ ผ่านบริษัทที่เดียวและยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ตการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใด ๆ เพิ่มเติม ให้บริการข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจในการคัดเลือกกองทุนที่หลากหลายครอบคลุมและทันเหตุการณ์ เช่น ข่าวสารบทวิเคราะห์การลงทุนข้อมูลเปรียบเทียบรายละเอียด และผลการดำเนินงานกองทุน เป็นต้น ให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญที่พร้อมให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการลงทุน ที่ตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทเป็นตัวแทน คือ

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไชยาริส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์เอนด์เฮิร์ส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
- หลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

➤ บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางในการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้าและนักลงทุนได้มากขึ้น

➤ บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)

ธุรกิจด้านบริหารกองทุนของบริษัท มุ่งเน้นธุรกรรมด้านบริหารกองทุนส่วนบุคคลเพื่อสร้างความมั่งคั่งจากเงินลงทุนที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า ภายใต้แนวคิด “ตอบสนองความต้องการเฉพาะราย” หรือ “Tailor Made” บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าที่อาจมีความต้องการออกแบบนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับแนวคิดของตนเอง บวกกับความรู้ความสามารถของทีมงานบริหารกองทุน เพื่อตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าในเรื่องอัตราผลตอบแทน ระดับความเสี่ยงในการลงทุน รวมถึงข้อจำกัดด้านการลงทุน ต่าง ๆ ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยปกติทั่วไปที่มักจะเน้นแนวทางแบบครอบคลุมวงกว้าง แต่ไม่ได้มุ่งไปสู่ความต้องการของลูกค้าเฉพาะราย

ภายใต้วิสัยทัศน์ดังกล่าวบริษัทจึงได้คัดสรรทีมงานบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์เชิงปริมาณ และกลยุทธ์การลงทุน ที่ผ่านงานด้านตลาดทุนด้วยประสบการณ์มากกว่า 20 ปี จึงสามารถออกแบบนโยบายการลงทุนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด เพื่อสะท้อนความเป็นมืออาชีพด้านการลงทุน

➤ บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ AIPO

การให้บริการการลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์โดยระบบการซื้อขายอัตโนมัติ (Program Trading) โดยการนำระบบคอมพิวเตอร์มาช่วยในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการ การซื้อขายผ่านกระบวนการตัดสินใจด้วยระบบปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligent) ซึ่งจะประมวลผลข้อมูลหุ้นที่น่าสนใจในช่วงนั้นผ่านการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) ปัจจัยทางเทคนิค (Technical Analysis) และปัจจัยเชิงปริมาณ (Qualitative Analysis) รวมทั้งฟังก์ชันการบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ตด้วยระบบประมวลผลในด้านความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ตลอดจนการจัดส่งคำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติ ซึ่งบริษัทเรียกระบบนี้ว่า “AIPRO” หรือระบบการซื้อขายหลักทรัพย์

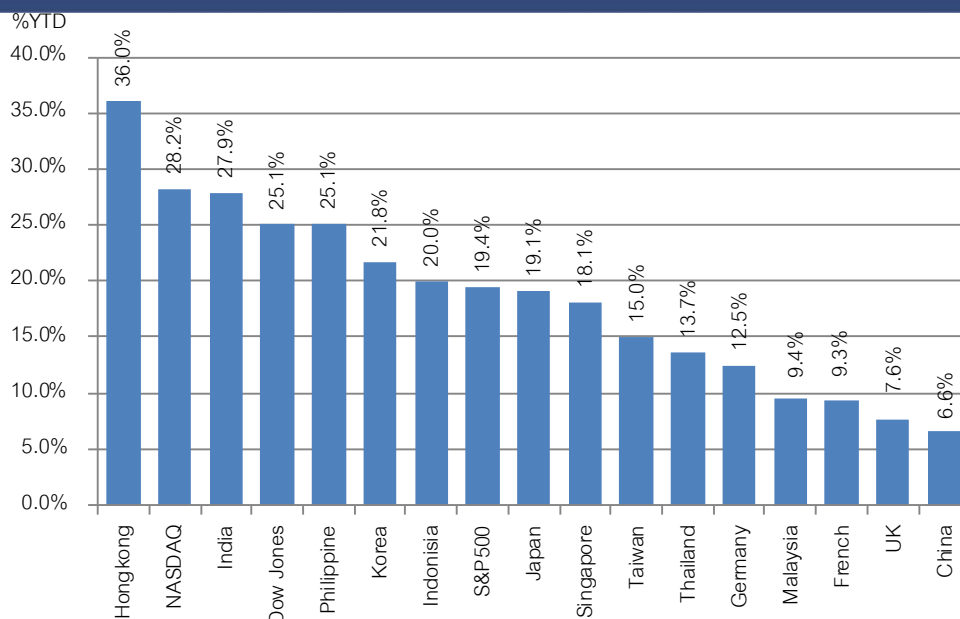
อัตโนมัติ ซึ่งการให้บริการดังกล่าวนี้ก็เพื่อเพิ่มช่องทางการให้บริการและตอบสนองความต้องการให้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น

2.3 การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2560

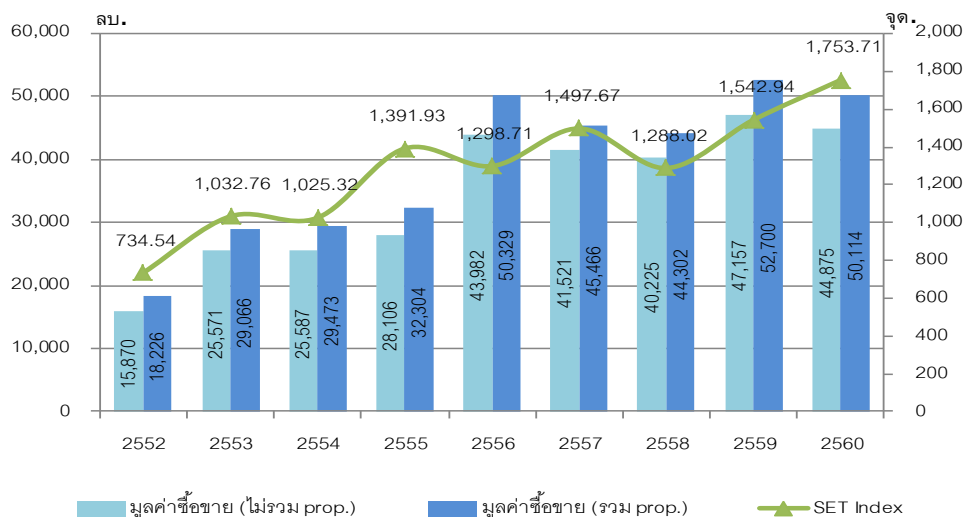
ปี 2560 นับเป็นปีทองของตลาดหุ้นไทย โดยแม้ช่วงครึ่งปีแรกดัชนีหุ้นไทย (SET Index) จะทำได้เพียงแค่เคลื่อนไหวไซด์เวย์อยู่ภายในกรอบ 1,540-1,600 จุด เนื่องจากปัจจัยหนุนในประเทศทั้งจากการขยายตัวที่ดีขึ้นของการใช้จ่ายภาครัฐ การส่งออกสินค้า และการบริโภคภาคครัวเรือน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวไทยยังเติบโตต่อเนื่อง กอปรกับ สภาพคล่องทางการเงินในตลาดโลกอยู่ในระดับที่สูง จะส่งผลให้มีแรงซื้อจากสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติ (Fund Flow) ไหลเข้ามาในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง สะท้อนได้จากช่วง 6 เดือนแรกของปี 2560 มียอดซื้อสุทธิจากสถาบันและต่างชาติใน SET รวบรวม 5.10 และ 1.35 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ แต่แรงซื้อดังกล่าวได้ถูกบั่นทอนลงด้วยแรงขายของนักลงทุนรายย่อยในช่วง 6 เดือนแรกของปีรวม 6.33 หมื่นล้านบาท หลังมีความกังวลต่อกระแสเงินทุนไหลออกจากการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจของประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา นายโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งมีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุนไหลกลับเข้าสู่สหรัฐฯ รวมทั้งการส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดอีก 3 ครั้งในปี 2560 หลังภาวะเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาฟื้นตัวดีขึ้น อีกทั้งยังจับตาปัญหาเศรษฐกิจกลุ่มประเทศยุโรปจากผลกระทบของ Brexit และความไม่แน่นอนทางการเมืองที่สูงขึ้นจากการเลือกตั้งใหม่ที่มีขึ้นในหลายประเทศ โดยเฉพาะฝรั่งเศส อิตาลี และเนเธอร์แลนด์ แต่ช่วงครึ่งปีหลังดัชนีหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะตั้งแต่วันที่ 29 ส.ค. 60 SET Index ดีดขึ้นแรงกว่า 31.94 จุด และสามารถปิดขึ้นเหนือแนวต้านสำคัญที่ระดับ 1,600 จุดได้เป็นครั้งแรกในรอบกว่า 2.5 ปี (นับตั้งแต่วันที่ 20 ก.พ. 58) หลังนักลงทุนคลายกังวลปัญหาการเมืองในประเทศจากที่ น.ส. ยิ่งลักษณ์ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี ได้หลบหนีออกนอกประเทศ บวกกับ ภาวะเศรษฐกิจไทยส่งสัญญาณฟื้นตัวที่ชัดเจนและมีแนวโน้มขยายตัวดีกว่าที่หลายสำนักเศรษฐกิจคาดการณ์ไว้ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักจากการขยายตัวที่ดีอย่างมากในทุกตลาดส่งออกสำคัญและในเกือบทุกหมวดสินค้า (ช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560 มูลค่าการส่งออกไทยโต 10%YoY ขยายตัวสูงสุดในรอบ 6 ปี) เช่นเดียวกับภาคท่องเที่ยวไทยที่มีการขยายตัวในทุกกลุ่มสัญชาติ (ช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไทยโต 7.8%YoY) โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีนจากผลของฐานปีก่อนที่ต่ำจากการปราบปรามทัวร์ศูนย์เหรียญ และนักท่องเที่ยวรัสเซียเริ่มฟื้นตัวหลังมีการเปิดเส้นทางบินตรงมาไทยเพิ่มขึ้น พร้อมทั้งยังมีปัจจัยบวกเฉพาะที่เข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงานหลังราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับเพิ่มขึ้นจากการที่ประเทศกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันขยายเวลาปรับลดกำลังผลิต ขณะที่หุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้างและนิคมอุตสาหกรรมได้รับอานิสงส์บวกจากภาครัฐมีนโยบายผลักดันโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ จึงช่วยหนุนให้เชื่อมั่นและบรรยากาศลงทุนในตลาดหุ้นกลับมาสดใส ถึงแม้ในปี 2560 เฟดจะมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้ง ๆ ละ 0.25% (ในการประชุมนโยบายการเงินเดือน มี.ค., มิ.ย. และ ธ.ค. 60) แต่ก็เป็นไปตามที่ตลาดคาด โดยปี 2560 SET Index ปรับขึ้นมาทำจุดสูงสุดของปีที่ระดับ 1,763.36 จุด ณ วันที่ 27 ธ.ค. 2560 (SET Index ทำจุดต่ำสุดของปีที่ระดับ 1,528.78 จุด ณ วันที่ 13 มี.ค. 2560) ก่อนที่สิ้นปี 2560 SET Index จะปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นการปิดสูงสุดในรอบ 24 ปี โดยตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทน +13.7%YTD (ดังกราฟ) และมีมูลค่าซื้อขาย (รวม SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) อยู่ที่ 5.01 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.9%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.49 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.8%YoY)

ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก



Source: ASPEN

มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย

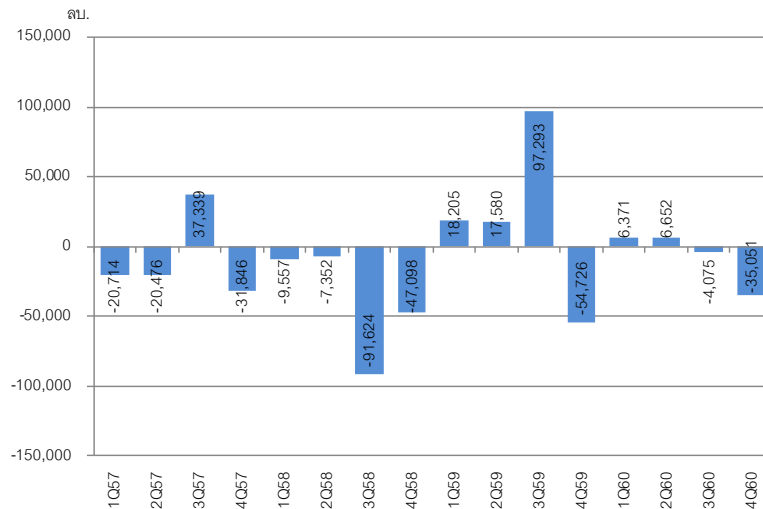


Source: SETSMART

ปี 2560 นักลงทุนสถาบันมีบทบาทสำคัญอย่างมากในการผลักดันดัชนีหุ้นไทย โดยมียอดซื้อขายสุทธิ (ทั้งใน SET และ MAI) รวบรวม 1.05 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นยอดซื้อขายสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 และมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 10.1% ในปี 2559 เป็น 11.0% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เช่นเดียวกับบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ยังคงซื้อขายสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 รวบรวม 1.66 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายที่ 10.5% ทรงตัวจากปี 2559 ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิ 2.61 หมื่นล้านบาท

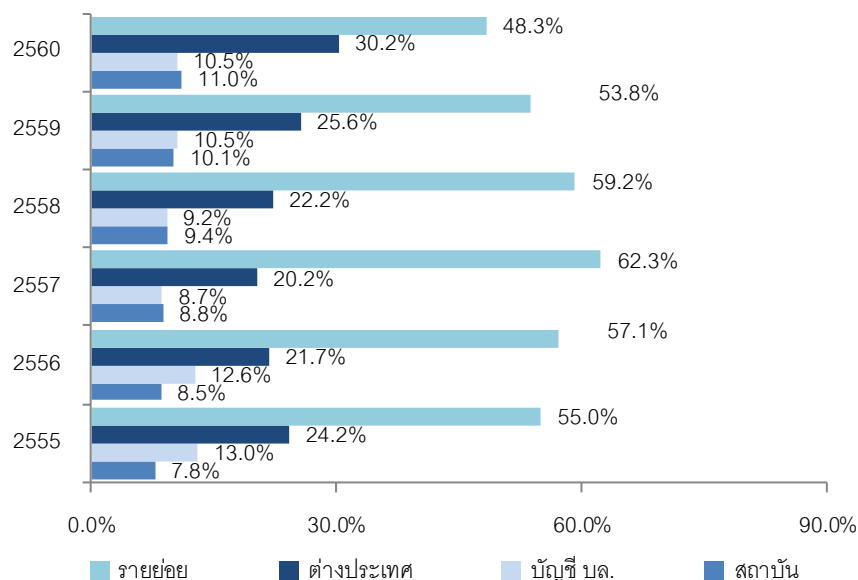
หลังจากมีสถานะซื้อสุทธิปีก่อนหน้า และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 25.6% ในปี 2559 เป็น 30.2% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เช่นเดียวกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงขายสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 รว 9.52 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายที่ลดลงจาก 53.8% ในปี 2559 เป็น 48.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวม

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติรายไตรมาส



Source: SETSMART

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม

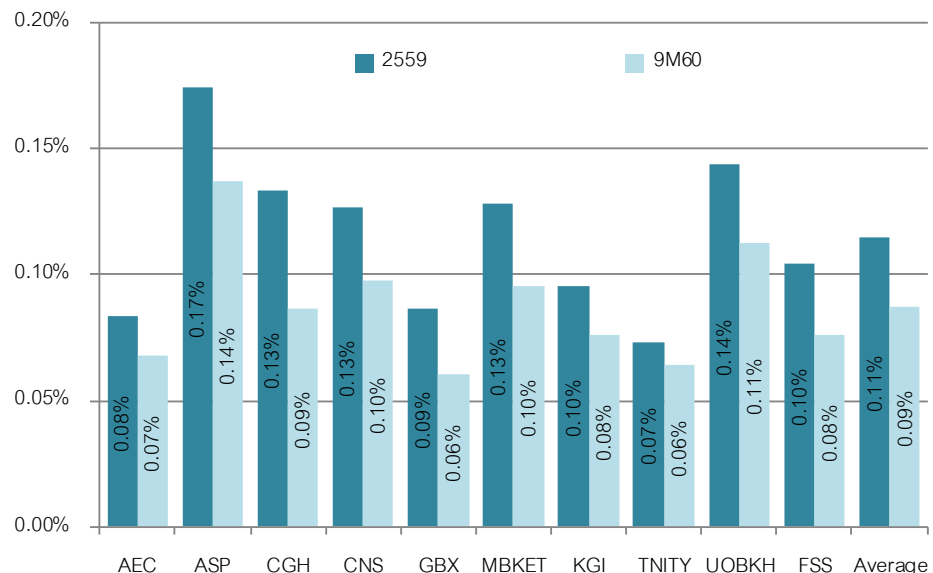


Source: SETSMART

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2560

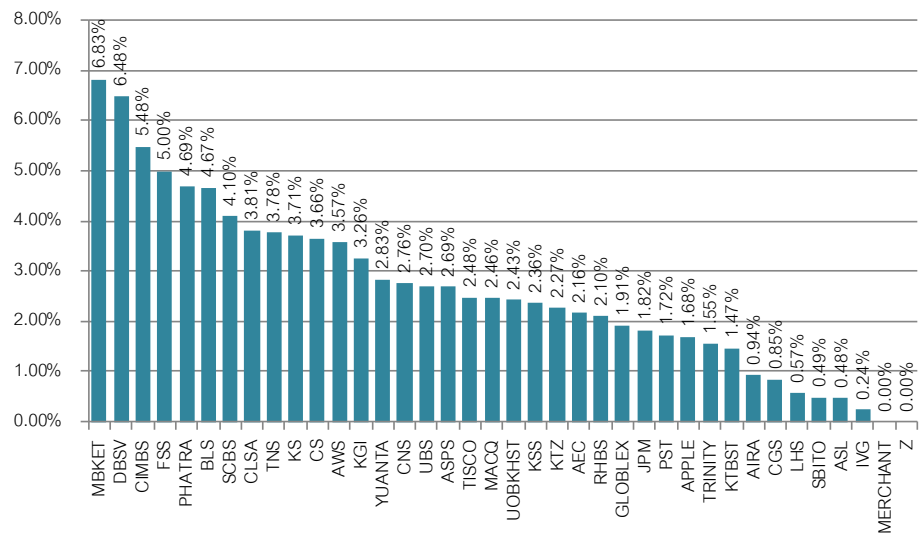
ปี 2560 กำไรของธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงจากปี 2559 โดยแม้ความเชื่อมั่นและบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ช่วง 3Q60 ต่อเนื่องจนทำให้สิ้นปี 2560 SET Index ปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นการปิดสูงสุดในรอบ 24 ปี โดยตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทน +13.7%YTD ส่งผลให้กำไรจากพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน บวกกับ มีการเติบโตที่สดใสอย่างมากของรายได้จากธุรกิจงานวิจัย เนื่องจากปี 2560 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) 46 บริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มี 29 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 22 แห่ง MAI 17 แห่ง IFF 1 แห่ง และ REIT 6 แห่ง) และมีมูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2560 เพิ่มขึ้นถึง 101.4%YoY มาอยู่ที่ 1.06 แสนล้านบาท โดยหลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2560 คือ บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 2.4 หมื่นล้านบาท รองมา คือ บมจ.ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ (TPIPP) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.75 หมื่นล้านบาทและ บมจ. บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.04 หมื่นล้านบาท แต่ปัจจัยบวกดังกล่าวได้ถูกบั่นทอนลงทั้งหมดด้วยผลกระทบจากภาวะการแข่งขันด้านราคาที่สูงในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ที่เปิดตัวในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ยังคงดำเนินกลยุทธ์จัดแคมเปญคิดค่าคอมมิชชั่นราคาต่ำเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งตลาด ซึ่งสะท้อนได้จากช่วง 9M60 อัตราค่าคอมมิชชั่นการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม prop trade) ของกลุ่มหลักทรัพย์ยังลดลงมาอยู่ที่ 0.09% จากปี 2559 ที่ 0.11% เมื่อบวกกับทั้งปี 2560 ตลาดหุ้นไทยมีมูลค่าการซื้อขาย (รวม SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) เพียง 5.01 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.9%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.49 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.8%YoY) จึงกดดันให้ปี 2560 รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หดตัวอย่างมีนัยจากปี 2559

อัตราค่าคอมฯ สุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ดลท.



Source: AECS Research

ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2560



Source: SET

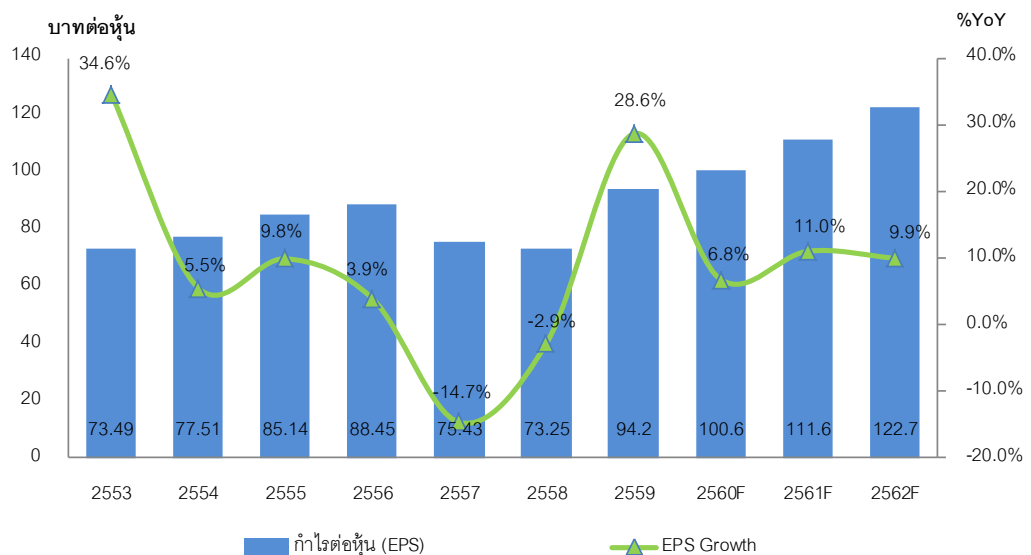
แนวโน้มตลาดหุ้นไทยและธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2561

ปี 2561 มองเป็นปีที่ดีต่อเนื่องอีกปีหนึ่งของตลาดหุ้นไทยซึ่งมีโอกาสที่ดัชนีจะสร้างสถิติสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่เปิดตลาด. มา (New All-Time High) โดยเราประเมินเป้าหมาย SET Index ปี 2561 อิงค่า PER 17.0-17.5 เท่า ทำให้ได้กรอบเป้าหมายดัชนีอยู่ระหว่าง 1,897 - 1,953 จุด ภายใต้สมมติฐานผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสเติบโต 11.0%YoY และมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ที่ระดับ 4.0%YoY โดยมีแรงหนุนส่งทั้งจาก 1) ภาวะเศรษฐกิจของไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องราว 3.8-4.0%YoY ใกล้เคียงปีก่อน ด้วยปัจจัยขับเคลื่อนทั้งจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนาดใหญ่ของภาครัฐที่มีความชัดเจนขึ้น โดยมีหลายโครงการได้ประมูลและเซ็นสัญญาก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว, การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของภาคส่งออกและภาคท่องเที่ยว หลังเศรษฐกิจโลกยังขยายตัวดี (IMF คาดเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกปี 2561 จะเติบโต 3.7%YoY และ 4.0%YoY ตามลำดับ) และศักยภาพการบินของไทยดีขึ้นจาก ICAO ปลอดภัยตรงแดง, ความเชื่อมั่นในการลงทุนและการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มดีขึ้น หลังการเลือกตั้งรัฐบาลมีความชัดเจนมากขึ้นและภาครัฐมีแผนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคชนบทที่กำลังซื้ออ่อนแออยู่ พร้อมทั้งยังเดินหน้านโยบายส่งเสริมการลงทุนทั้ง BOI, เศรษฐกิจพิเศษ EEC และการร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (PPP) 2) ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกยังมีแนวโน้มทรงตัวระดับสูง หลังประเทศผู้ผลิตน้ำมันทั้งกลุ่มโอเปกและนอกโอเปกได้มีการเจรจาขยายเวลาปรับลดกำลังผลิตลงจนถึงสิ้นปีนี้ เพื่อแก้ปัญหา Oversupply และ 3) กำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาด. คาดจะยังเติบโตน่าสนใจในระดับ 11.0%YoY อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นไทยยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ 1) กระแสเงินทุนที่มีโอกาสไหลออกจากตลาดหุ้นเกิดใหม่ หลังสหรัฐอเมริกาที่มีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุนไหลกลับเข้าสู่สหรัฐฯ อีกทั้งนโยบายการเงินของสหรัฐฯ เข้มงวดขึ้น โดยเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2561 และอีก 3 ครั้งในปี 2562 หลังคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาจะขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนในอัตราแลกเปลี่ยน 2) ปัญหาเศรษฐกิจยุโรป จากผลกระทบของ Brexit, การทยอยถอนมาตรการอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางยุโรป (QE Tapering) และความไม่แน่นอนทางการเมืองในยุโรป

3) ปัญหาความความขัดแย้งบนคาบสมุทรเกาหลีและในตะวันออกกลาง 4) ภาวะเศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มเติบโตชะลอตัว หลังเผชิญภาวะหนี้สินในประเทศที่สูง รวมทั้งมีปัญหาละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและข้อพิพาททางการค้ากับสหรัฐฯ และ 5) การเลือกตั้งรัฐบาลใหม่ของไทย ซึ่งหากมีการเลือกตั้งจะกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศได้

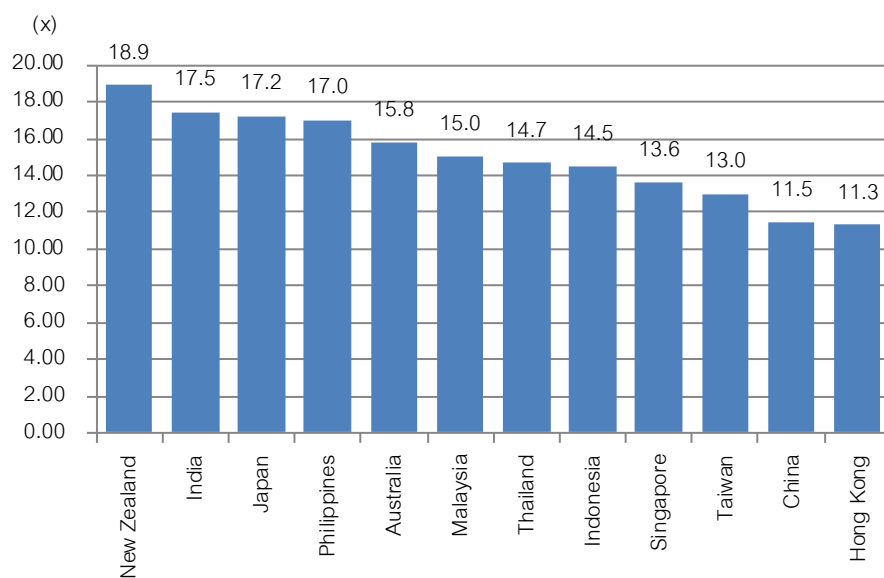
ส่วนธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2561 คาดยังเผชิญกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หลังปีก่อนมีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ ๆ เข้ามาในธุรกิจอีก 2 แห่ง (สิ้นปี 2560 มีบริษัทสมาชิก 38 แห่ง จากสิ้นปี 2559 ที่มี 36 แห่ง) จึงอาจยากที่จะหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคา อย่างไรก็ตามเพื่อให้อยู่รอดได้ภายใต้การเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งจึงควรเตรียมพร้อมในการรักษาสถานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการเพิ่มคุณภาพการให้บริการทั้งคำแนะนำการลงทุนและบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ ตลอดจนเร่งเพิ่มหรือกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว

อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย



Source : SET

Forward PER 2018



Source : Bloomberg

3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ตระหนักดีว่าทุก ๆ ธุรกิจย่อมมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับความเสี่ยงใด ๆ ที่อาจมีผลกระทบกับบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทได้มีการกำหนดให้มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่มีผลกระทบกับบริษัทและดำเนินการให้มีการบริหารจัดการเกี่ยวกับความเสี่ยงนั้น ๆ ให้ความเสี่ยงลดน้อยลงอยู่ในระดับที่ยอมรับกันได้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าว ซึ่งต้องปฏิบัติตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีการรายงานผลการติดตามความเสี่ยงให้แก่คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงินทราบ นอกจากนี้บริษัทยังมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระทำหน้าที่คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ กฎเกณฑ์ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทอย่างใกล้ชิด

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งนี้บริษัทมีมาตรการรองรับและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

3.1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำแผนดังกล่าวไปปฏิบัติ นอกจากนี้ ยังรวมถึงการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน อันส่งผลกระทบต่อข้อกำหนดกลยุทธ์ หรือการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์หลัก เป้าหมาย และแนวทางการดำเนินงานของบริษัท

เนื่องจากการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา ก่อให้เกิดการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทจึงได้มีแผนกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่น ๆ นอกเหนือจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้ มาตั้งแต่ปี 2560 ซึ่งบริษัทเห็นว่าแนวทางดังกล่าวยังเป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสมอยู่ อีกทั้งบริษัทยังเห็นว่าโลกปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงไปตามเทคโนโลยีที่ล้ำสมัยอย่างรวดเร็ว ดังนั้น นอกจากบริษัทจะยังคงยึดถือแนวทางการกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่น ๆ เป็นกลยุทธ์สำหรับปี 2561 แล้ว บริษัทยังมุ่งที่จะพัฒนาธุรกิจที่มีนวัตกรรมด้านการเงินการลงทุนที่ทันสมัยให้เป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์ของบริษัท

• ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยมีการรับเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสมหรือจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทำให้ต้นทุนไม่จูงใจซื้อหรือจองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วนทำให้อาจมีผลกระทบกับสภาพคล่องของบริษัท เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียด มีการทดสอบความต้องการของตลาด ทดสอบระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ของบริษัทกรณีที่เป็นที่รับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใดแล้วไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นได้ทั้งหมด ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการวาณิชธนกิจ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัทพิจารณา ก่อนตกลงทำสัญญารับประกันการจำหน่าย

หลักทรัพย์นั้น ๆ (ตามระดับอำนาจอนุมัติและตามขนาดของธุรกรรม) ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ไว้มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 50 เป็นเงินเท่ากับ 534.24 ล้านบาท

- **ความเสี่ยงจากธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้**

ความเสี่ยงสำหรับธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้อาจเกิดขึ้นได้จากคู่สัญญา (Counterparty) ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่กำหนดไว้ในตราสารหรือที่ได้ตกลงไว้รวมถึงการที่ผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ผลตอบแทนที่ได้รับจากตราสารลดลงด้วย บริษัทมีคณะกรรมการตราสารหนี้ทำหน้าที่พิจารณาก่อนการออกตราสารหนี้ซึ่งบริษัทจะเข้าทำธุรกรรม เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นตราสารที่มีคุณภาพโอกาสที่จะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา

3.2 ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบุคลากรและระบบงานต่าง ๆ ในแต่ละกระบวนการหรือกิจกรรมภายในบริษัท และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการข้อมูลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งข้อมูลความรู้ต่าง ๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานบรรลุเป้าหมายที่กำหนด ซึ่งความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของกระบวนการทำงาน และการบรรลุวัตถุประสงค์หลักของบริษัทในภาพรวม

- **ความเสี่ยงจากบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์**

ธุรกิจหลักทรัพย์ในปัจจุบันมีการแข่งขันสูง มีการแย่งตัวบุคลากรในธุรกิจนี้อย่างมาก บุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์และความชำนาญเป็นทรัพยากรที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นบุคลากรด้านการตลาด หรือ ด้านปฏิบัติการก็ตาม หากบริษัทถูกแย่งตัวบุคลากรไปย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัทบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนเพิ่มความตระหนักรู้ในการสร้างจิตสำนึกด้านจริยธรรมให้แก่บุคลากรของบริษัทมากขึ้น มีการกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสมแก่บุคลากร นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทยังมีนโยบายในการมุ่งสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีประสิทธิภาพและจริยธรรมที่ดี

- **ความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน (Corruption)**

การคอร์รัปชัน (Corruption) หมายถึง การติดสินบนในทุกรูปแบบ และ/หรือการใช้ข้อมูลหรืออำนาจในตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบเพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ที่มีควรได้ โดยการเสนอให้ สัญญา มอบให้ ให้คำมั่น เรียกรับ ให้หรือรับ ซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ที่ไม่ถูกต้องเหมาะสม แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ

บริษัทมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ตามแนวทางการประกอบกิจการที่ดี บริษัทได้มีการประกาศเจตนารมณ์ในการยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายและได้เข้าร่วมเป็น “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption หรือ CAC)” เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงมีนโยบาย กำหนดความรับผิดชอบ แนวทางปฏิบัติ และ

ข้อกำหนดในการดำเนินการอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการคอร์รัปชันกับทุกกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัท และเพื่อให้การตัดสินใจ รวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทจึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน เพื่อถือเป็นหลักปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

บริษัทมีการกำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน คู่มือในการให้บริการลูกค้า เป็นลายลักษณ์อักษรและให้พนักงานถือปฏิบัติ โดยเคร่งครัด โดยจะมีการลงโทษผู้กระทำผิดเกี่ยวกับการคอร์รัปชันอย่างเข้มงวด

3.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทางการเงิน (Financial Risk)

ความเสี่ยงทางการเงิน เป็นความเสี่ยงที่มีปัจจัยส่งผลกระทบทางการเงินของบริษัท โดยสามารถแบ่งความเสี่ยงดังกล่าวออกเป็นสองส่วน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดการผิดนัดของคู่สัญญา อันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการชำระหนี้ หรือเกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ความเสี่ยงส่วนที่สอง ได้แก่ ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และรวมถึงราคาของหลักทรัพย์ในตลาด โดยมีปัจจัยเสี่ยงดังต่อไปนี้

- ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยพิจารณาเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและพฤติกรรม การซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งและวงเงินรวมของลูกค้าทุกรายรวมกันสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงิน

นอกจากนั้นบริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ๆ (Market Capitalization, Daily Turnover Ratio , Price-Earnings Ratio, Price/Book Value Ratio) และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าว โดยคณะกรรมการพิจารณาเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาเงินซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่าง ๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

■ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีอื่นเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นบริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวางเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเสี่ยงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงมีการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัท

● ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

■ ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

สภาพเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนอยู่ยังคงมีความผันผวนของภาวะตลาด อาจส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายของเงินทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอาจมีผลทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง มีผลกระทบต่อยาได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้สำคัญของบริษัท แต่ถึงอย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีเป้าหมายรักษาสัดส่วนแบ่งการตลาดไว้ไม่ให้ต่ำกว่าเดิมและพยายามจะแข่งขัน เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้สูงขึ้น รวมทั้งบริษัทจะมีการเพิ่มสัดส่วนรายได้ด้วยการขยายธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

■ ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนเป็นการลงทุนระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่าง ๆ และได้กำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายที่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจ ตราสารอนุพันธ์ ก็ได้กำหนดให้คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

3.4 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำหนดดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎเกณฑ์ ภูมิคุ้มกัน รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขันต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท การไม่ปฏิบัติตามและ/หรือฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ หรือประมวลเงินแล้ว อาจทำให้บริษัทถูกลงโทษหรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระจากโครงสร้างการบริหารงานทำหน้าที่ในการควบคุมดูแล ติดตามและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ ให้หน่วยงานต่าง ๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัทติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

อนึ่ง สำหรับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำกับนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560) คือ กลุ่มมิลินทจินดา (นายประพล มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 23.557 และนางวิมลวรรณ มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 0.823) บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน (Shareholding Agreement) ในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการบริหารงานของบริษัท

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ลักษณะของสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจเป็นอาคารสำนักงานซึ่งเป็นสัญญาเช่ารวมถึง เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ สุทธิรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 145,064,880 บาท

รายละเอียดทรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	ภาวะผูกพัน	ลักษณะกรรมสิทธิ์
เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	24,907,114	ไม่มี	กิจการเป็นเจ้าของ
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	104,468,386	ไม่มี	กิจการเป็นเจ้าของ
ยานพาหนะ	8,068,430	ไม่มี	กิจการเป็นเจ้าของ
งานระหว่างติดตั้ง	1,611,830	ไม่มี	กิจการเป็นเจ้าของ
สัญญาเช่าทางการเงิน	6,009,120	48 เดือน	กิจการเป็นเจ้าของ

4.2 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ซึ่งประกอบไปด้วย โปรแกรมซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และระบบงานปฏิบัติการต่าง ๆ สุทธิรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 25,437,044 บาท

รายการทรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ
1. ซอฟต์แวร์	23,875,251	3-5 ปี
2. ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-
3. ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์	-	-
4. ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	57,065	5 ปี
5. ค่าความนิยม	-	-
6. ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนา	1,504,728	ไม่มี
รวม	25,437,044	-

บริษัทมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทและไม่ติดภาระผูกพันใด ๆ ดังนี้

ประเภทใบอนุญาต	หน่วยงานที่ออกให้	วันที่ได้รับ	ระยะเวลา
1. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก	กระทรวงการคลัง	31 มกราคม 2557	ไม่มีกำหนดเวลา
2. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส-1	สำนักงาน ก.ล.ต.	20 กุมภาพันธ์ 2557	ไม่มีกำหนดเวลา
3. กิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	สำนักงาน ก.ล.ต.	22 ธันวาคม 2556	5 ปี
4. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์(เฉพาะ Principal)	สำนักงาน ก.ล.ต.	20 พฤษภาคม 2557	-

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นที่พักการของบริษัท ดังนี้

สำนักงาน / สาขา	สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
		จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
1 สำนักงานใหญ่	63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ห้องเลขที่ 1701-1707 ผู้ให้เช่า: บริษัท ที.ซี.ซี. คอมเมอร์เชียล พร็อพ เพอร์ตี้ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ต่อสัญญา 3 ปี	01/06/56 01/06/59	31/05/59 31/05/62	1,389.86	- 15,316,952.13	5,455,200.50 8,756,118.00
	63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 15 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ห้องเลขที่ 1507/2 ผู้ให้เช่า: บริษัท ที.ซี.ซี. คอมเมอร์เชียล พร็อพ เพอร์ตี้ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	3 ปี 1 ปี 8 เดือน	01/10/57 01/10/60	30/09/60 31/05/62	156.34	1,214,605.46 436,892.13	1,594,668.00 -
	63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 5 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ห้องเลขที่ 502 C ผู้ให้เช่า: บริษัท ที.ซี.ซี. คอมเมอร์เชียล พร็อพ เพอร์ตี้ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	3 ปี	01/02/58	31/01/61	98.79	1,028,231.02	1,007,658.00

สำนักงาน / สาขา	สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
		จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
	63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ห้อง Generator 1 ผู้ให้เช่า: บริษัท ที.ซี.ซี. คอมเมอร์เชียล พร็อพ เพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด	3 ปี	01/08/58	31/07/61	10	240,000.00	240,000.00
2	สาขานครสวรรค์ (ปิดสาขา) 47/9-11 ถนนอรรถกวี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000 ผู้ให้เช่า: บริษัท รวมผลอุตสาหกรรมนครสวรรค์ จำกัด	3 ปี	01/01/57	31/12/59	160	-	480,000.00
3	สาขาสีลม 323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 15 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 ห้อง 507-508 ผู้ให้เช่า : บริษัท ยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ จำกัด	ต่อสัญญา 3 ปี	15/01/58 15/01/60	14/01/60 14/01/63	295	- 2,579,385.60	2,242,944.00 -
4	สาขาเชียงใหม่-ถนน มหาราช 288/61-62 ถนนมหาราช ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100 ผู้ให้เช่า : นางสาวกุลลาภ กาบคำ	ต่อสัญญา 3 ปี	01/02/57 01/02/60	31/01/60 31/01/63	34.4 ตร.ว.	50,000.00 605,000.00	600,000.00 -
5	สาขาซอยศูนย์วิจัย 499/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 ผู้ให้เช่า : ห้างหุ้นส่วนสามัญยารักหลาน	ต่อสัญญา 3 ปี	01/02/57 01/02/60	31/01/60 31/01/63	155	30,000.00 363,000.00	360,000.00 -

สำนักงาน / สาขา	สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
		จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
6 สาขาเซ็นทรัล ลาดพร้าว (ปิดสาขา)	1693 อาคารสำนักงาน เซ็นทรัลลาดพร้าว ห้องเลขที่ 1101 ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ผู้ให้เช่า: บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	3 ปี 7 เดือน	15/02/57 15/02/60	14/02/60 30/09/60	182.04	245,711.04 885,532.83 (9 เดือน)	1,419,912.00
7 สาขาเชียงใหม่- ถนน ช้างคลาน	215/2 ห้องเลขที่ปี 202 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100 ผู้ให้เช่า : หจก. ซี เอ เอส มาร์เก็ตเพลส	ต่อสัญญา 3 ปี	15/01/57 15/01/60	14/01/60 15/01/63	89	- 402,369.00	402,369.00 -
8 สาขานครศรีธรรมราช	202,204 ถนนวันดีโมะขิตกุลพร ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัด นครศรีธรรมราช 80000 ผู้ให้เช่า: นางสาวกิตติยา ศักดิ์ศรีมณีกุล	ต่อสัญญา 3 ปี	01/03/57 01/03/60	28/02/60 28/02/63	39.5 ตร.ว.	50,000.00 250,000.00	300,000.00 -
9 สาขาหาดใหญ่	59/10, 59/12 ถนนจุติอนุสรณ์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 ผู้ให้เช่า : นางสาวจินดา ปรีชาวีรกุล และ นายกิตติพล ปรีชาวีรกุล	ต่อสัญญา 3 ปี	01/03/57 01/03/60	28/02/60 28/02/63	56.7 ตร.ว.	120,000.00 600,000.00	720,000.00 -
10 สาขาประชาชื่น (ย้ายสาขา)	105/1 ห้องเลขที่ ปี 404 ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ผู้ให้เช่า : หจก. รังนกการ (2530)	1 ปี	01/01/59	31/12/59	72	-	211,680.00

สำนักงาน / สาขา		สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
			จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
11	สาขาเดอะไนน์ (ปิดสาขา)	33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ แกรนด์ พระราม 9 ชั้น 2 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 ผู้ให้เช่า : บมจ. แกรนด์ คาแนล แลนด์	2 ปี 10 เดือน	05/08/57	30/06/60	115.01	499,948.50 (6 เดือน)	999,897.00
12	สาขามหาทุนปลาซ่า (คืนห้อง 199)	ห้องเลขที่ 200 888/200 อาคารมหาทุนปลาซ่า ชั้น 3 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ผู้ให้เช่า : บริษัท มหาทุนปลาซ่า จำกัด	3 ปี ต่อสัญญา 3 ปี	01/09/57 01/09/59 01/09/60	31/08/59 31/08/60 31/08/63	132	- 754,142.40 382,536.00	721,353.60 377,071.20 -
		ห้องเลขที่ 199 888/200 อาคารมหาทุนปลาซ่า ชั้น 3 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ผู้ให้เช่า : บริษัท มหาทุนปลาซ่า จำกัด	2 ปี 5 เดือน	01/09/58 01/09/59	31/08/59 31/08/60	132	- 754,142.40 (8 เดือน)	721,353.60 377,071.20
13	สาขาพลโยธิน	412/44, 412/45 อาคารบ้านพลโยธินเพลส โซนปลาซ่า ชั้น 3 ถนนพลโยธิน แขวงสามเสน ใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400 ผู้ให้เช่า : บริษัท พล 8 จำกัด	3 ปี	01/09/58	31/08/61	126	876,960.00	876,960.00

สำนักงาน / สาขา	สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
		จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
14	สาขาบางนา 58 อาคาร BIZZO ห้องเลขที่ B201,B202 ชั้น 2 ถนนบางนา-ตราด 23 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 ผู้ให้เช่า: บริษัท ดีสุวรรณวิสิษฐ์ จำกัด	ต่อสัญญา 3 ปี	01/09/58 01/09/60	31/08/60 31/08/63	100	383,456.00 191,728.00	575,184.00 -
15	สาขาสระบุรี 1/11 ซอย 13 ถนนสุพรรณวิถี ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000 ผู้ให้เช่า: นางสาวนารี ศิริชัย	3 ปี	15/01/58	14/01/61	-	240,000.00	240,000.00
16	สาขาแฟชันไอส์แลนด์ 589/7-9 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่น ไอส์แลนด์ ชั้น B ห้อง B 001 ถนนรามอินทรา แขวงคันนา ยาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 10230 ผู้ให้เช่า: บริษัท สยาม รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	3 ปี	01/10/58	30/09/61	91.65	1,269,829.08	1,269,829.08
17	สาขาปาร์ควินเซอร์ (คีนห้อง 1607A) เลขที่ 57 อาคารปาร์ควินเซอร์ อีโคเพล็กซ์ ห้อง เลขที่ 1607A ชั้นที่ 16 ถนนวิทยุ แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ผู้ให้เช่า: ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์โกลด์แมนแชนเจอร์	1 ปี 2 เดือน	01/06/59	31/07/60	159.50	1,304,980.11 (7 เดือน)	1,304,980.11 (7 เดือน)
		2 ปี 3 เดือน	01/06/59	31/08/61	287.50	3,463,627.56	2,020,449.41 (7 เดือน)

สำนักงาน / สาขา		สถานที่เช่า / ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาการเช่า			พื้นที่ (ตร.ม.)	ค่าเช่าและค่าบริการ	
			จำนวนปี	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา		ปี 2560	ปี 2559
18	สาขานครราชสีมา	เลขที่ 1195/57 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 ผู้ให้เช่า: นายสุรพงษ์ คงมียา	3 ปี	01/03/60	29/02/63	-	130,000.00 (10 เดือน)	-

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

5.1 คดีหมายเลขดำที่ พ.1193-1194/2556 หมายเลขแดงที่ พ.1796-พ.1797/2557 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้

ระหว่าง : บริษัท เอ.พี.เอฟ.โฮลดิ้งส์ จำกัด โจทก์ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) จำเลยที่ 3

ข้อหาหรือฐานความผิด: เพิกถอนสัญญาซื้อขาย เพิกถอนคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เพิกถอนมติที่ประชุมคณะกรรมการ

วันฟ้องคดี : 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556

ข้อเท็จจริง : เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 โจทก์ได้ฟ้องว่าตนเองมีข้อตกลงกับจำเลยที่ 1 และจำเลยที่ 2 เกี่ยวกับการโอนหุ้นของจำเลยที่ 3 (บริษัท) ขอให้ศาลพิพากษาให้จำเลยทั้งสองทำการ

- 1) เพิกถอนสัญญาซื้อหลักทรัพย์ระหว่างจำเลยที่ 1 กับ จำเลยที่ 2 และให้ลบรายชื่อผู้ได้รับโอนหุ้นจากการจำหน่ายหุ้นของจำเลยที่ 1 ตามสัญญาระหว่างจำเลยทั้งสองออกจากทะเบียนผู้ถือหุ้น
- 2) เพิกถอนมติที่ประชุมคณะกรรมการและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จำเลยที่ 2 ร่วมใช้สิทธิออกเสียง
- 3) เพิกถอนคำเสนอซื้อหุ้นบริษัท ฉบับลงวันที่ 14 พฤษภาคม 2556 ของจำเลยที่ 2
- 4) เพิกถอนมติคณะกรรมการบริษัทซึ่งอนุมัติการโอนทรัพย์สินของบริษัทในส่วนของสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้แก่บุคคลอื่น และห้ามโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์อีกต่อไป

โจทก์ขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวระหว่างการพิจารณาคดี โดยขอให้มีคำสั่งระงับการ โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำให้การต่อสู้คดี : จำเลยที่ 3 (บริษัท) ไม่มีข้อตกลงการโอนหุ้นกับโจทก์ในคดีนี้ และยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้แก่บุคคลอื่น

ผลคดี : เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งให้ยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวและเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ และโจทก์ยื่นอุทธรณ์พิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้นยกเป็นโจทก์ อย่างไรก็ตาม โจทก์ได้ยื่นฎีกาปัจจุบันคดี ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ จึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	<p>ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท</p> <ul style="list-style-type: none"> • ธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ <ul style="list-style-type: none"> - การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต - การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ AIPRO • ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า • ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ • ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน • ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ • ธุรกิจการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ • ธุรกิจตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน • ธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 63 อาคารเอทินี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001575 (เดิมทะเบียนเลขที่ บมจ.231)
โฮมเพจบริษัท	www.aecs.com
โทรศัพท์	0-2659-3456
โทรสาร	0-2659-3457
ทุนจดทะเบียน	2,414,615,498 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)
ทุนชำระแล้ว	1,224,245,458 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)
จำนวนหุ้น	1,224,245,458 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	1 บาท
ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นสามัญ

ผู้สอบบัญชี นางสาวรัตนา จาละ
นางสาวสมใจ คุณปสุต
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
อาคาร เลอรัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 3734 และ/หรือ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4499 และ/หรือ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4951

นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ : 0 2009-9000
โทรสาร : 02009-9991
Website: <http://www.set.or.th/tsd>
E-mail: SETContactCenter@set.or.th

ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท กฤตณิน จำกัด
เลขที่ 20/28 ซอยประชาอุทิศ 69 แขวง 16-7
ถนนประชาอุทิศ แขวงทุ่งครุ เขตทุ่งครุ กรุงเทพมหานคร 10140
- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพีริเมียร์ จำกัด
อาคาร ดี ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
- บริษัท กู้ด้น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด
เลขที่ 127 อาคารเกษร ทาวเวอร์ ชั้น 23 ยูนิค C,F
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330

นักลงทุนสัมพันธ์

สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 63 อาคารแอมทีนี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิฑู
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2659-3317 โทรสาร 0-2659-3388
Emails: thaveedej.u@aeecs.com; pranpriya.h@aeecs.com

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

❖ เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2560

- เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 นายสมบัติ นราวุฒิชัย ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2560 มีมติแต่งตั้ง ศาสตราจารย์ ดร. ไซยา ยัมวิไล ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ (กรรมการไม่มีอำนาจจัดการ) และรักษาการประธานกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2561 มีมติเห็นชอบให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ กับบริษัทโฮลดิ้ง (ซึ่งจะจัดตั้งขึ้นในภายหลัง) และให้นำเสนอแผนดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณา ซึ่งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแผนดังกล่าวในวันที่ 27 เมษายน 2561

บริษัท ได้แต่งตั้งบริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการยื่นขออนุญาตในการทำรายการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 และได้แต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการทำรายการ