

**13. ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง**

แม้ว่าปัจจุบันเมอร์ริล ลินช์มิได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ ยังคงมีความสัมพันธ์อันดีต่อกันและยังมีความร่วมมือระหว่างกันทางธุรกิจในด้านต่าง ๆ รวมถึงงานวิจัย โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

13.1 ความร่วมมือทางธุรกิจ

บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์เนชั่นแนล อินคอร์ปอเรเตด (Merrill Lynch International Incorporated) (“เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์”) ได้เข้าทำสัญญาการให้บริการทางธุรกิจเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 โดยตกลงในความร่วมมือทางธุรกิจและการให้คำแนะนำแก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ ตกลงชำระค่าธรรมเนียมตามจำนวนที่จะได้ตกลงกันเป็นคราว ๆ ทั้งนี้ การตกลงในความร่วมมือทางธุรกิจในด้านต่าง ๆ มีรายละเอียดที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

ความร่วมมือด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์จะดำเนินการให้เมอร์ริล ลินช์ ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ประเภททุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อบัญชีของตนเองอย่างน้อยร้อยละ 80 ผ่านทางบริษัทฯ และดำเนินการโดยสมเหตุสมผล ภายใต้เงื่อนไขของการซื้อขายในราคาที่ดีที่สุด (Best Execution) เพื่อให้คำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของเมอร์ริล ลินช์ เพื่อบัญชีลูกค้ารายใหญ่ (Qualifying Clients) ของตนทั้งหมดดำเนินการผ่านทางบริษัทฯ ในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจะชำระค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในอัตราตามที่ตกลงกันในสัญญาแต่จะไม่น้อยกว่าอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำที่บริษัทฯ ต้องเรียกเก็บตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด อย่างไรก็ตาม หากอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดมีอัตราต่ำกว่าอัตราที่คู่สัญญากำหนดไว้ในสัญญา คู่สัญญาตกลงที่จะเจรจาเพื่อกำหนดค่าธรรมเนียมที่เหมาะสม

อย่างไรก็ดี เมอร์ริล ลินช์ ไม่จำเป็นต้องดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านบริษัทฯ ในบางกรณี เช่น กรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับหรือไม่สามารถดำรงใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ มีอยู่ในปัจจุบัน หรือบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิในอัตราขั้นต่ำตามที่กฎหมายกำหนดหรือ เมื่อลูกค้ารายใหญ่ (Qualifying Client) รายใด ๆ ของเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ไม่ยินยอมให้ใช้บริการของบริษัทฯ ในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเมื่อบริษัทฯ ได้ทำคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดซึ่งมีผลกระทบต่อเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีข้อตกลงที่จะไม่ชักชวนหรือดึงลูกค้ารายใหญ่ (Qualifying Client) ของเมอร์ริล ลินช์ เพื่อให้มาใช้บริการกับบริษัทฯ โดยตรง และตกลงว่าบริษัทฯ ต้องได้รับความยินยอมจากเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ หากบริษัทฯ จะให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ สถาบันการเงินระหว่างประเทศ (International Investment Bank or Financial Institution) หรือคู่แข่งทางธุรกิจของเมอร์ริล ลินช์

ความร่วมมือด้านธุรกิจงานวิจัย

เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นในบางกรณี บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ตกลงให้ความร่วมมือซึ่งกันและกันในการให้บริการด้านงานวิจัยและการให้บริการในด้านการให้คำปรึกษา และความเชี่ยวชาญใน

- (ก) ธุรกรรมการเสนอขายหลักทรัพย์ระหว่างประเทศ (Cross-border Transaction) ที่ต้องขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือต้องทำตามกฎหมายประเทศ



สหรัฐอเมริกาภายใต้กฎ Rule 144 A หรือ Regulation S ซึ่งจะต้องมีการทำเอกสารเผยแพร่ให้แก่ผู้ลงทุนต่างประเทศ

- (ข) การซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีการทำเอกสารเผยแพร่แก่ผู้ลงทุน (Undocumented Block Trade) ซึ่งต้องใช้ผู้จัดจำหน่ายหรือตัวแทนขายหลักทรัพย์ (Selling Agent) ต่างประเทศ และ
- (ค) ธุรกรรมการเข้าซื้อหรือควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) ระดับระหว่างประเทศ

ให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ หรือของเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ที่อยู่ในประเทศไทยหรือที่มูลค่าของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องมากกว่าหนึ่งตั้งอยู่หรือจดทะเบียนในประเทศไทย โดยบริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ตกลงที่จะแบ่งค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการให้บริการและแบ่งจ่ายค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการให้บริการตามที่กำหนดในสัญญา

นอกจากนี้ บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ยังมีข้อตกลงในการให้ความร่วมมือและให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทฯ ในธุรกรรมการเสนอขายหลักทรัพย์ และการเข้าซื้อหรือควบรวมกิจการในประเทศในกรณีที่มูลค่าของธุรกรรมมีมูลค่าสูงตามจำนวนที่กำหนดไว้ในสัญญา และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ตกลงให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทฯ รวมทั้งมีข้อตกลงในการแบ่งค่าธรรมเนียมการให้บริการให้แก่เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ เพื่อเป็นการตอบแทนการให้ความช่วยเหลือจากเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ และในกรณีที่มูลค่าของธุรกรรมมีมูลค่าไม่สูงตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หากบริษัทฯ ร้องขอ เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ จะให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการชำระเงินและส่งมอบทรัพย์สิน (Settlement Facilities) โดยจะคิดค่าธรรมเนียมในการให้บริการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

นอกเหนือจากความร่วมมือดังกล่าวข้างต้น คู่สัญญาฯ ยังได้ตกลงที่จะให้ความร่วมมือในธุรกรรมอื่น ๆ เช่น ธุรกรรมทางด้านตราสารหนี้ และตราสารทุนที่คู่สัญญาเห็นสมควรในการหาลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย ทั้งนี้ คู่สัญญาฯ จะตกลงเกี่ยวกับรายได้ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีไป

ในกรณีที่เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์มีลูกค้าซึ่งมีความจำเป็นที่จะต้องได้รับคำแนะนำการลงทุนภายใต้กฎหมายไทย เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ตกลงจะแนะนำลูกค้ารายดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ เพื่อให้คำแนะนำและบริการทางด้านวิชาชีพ โดยเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์จะคิดค่าธรรมเนียมในการแนะนำลูกค้าจากบริษัทฯ (Referral Fee) ในอัตราที่จะได้ตกลงกัน อย่างไรก็ตาม เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ไม่ต้องแนะนำลูกค้าให้แก่บริษัทฯ ในบางกรณี ซึ่งรวมถึงกรณีที่ลูกค้าไม่ประสงค์ที่จะใช้บริการของบริษัทฯ หรือบริษัทฯ ไม่มีใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องในการให้บริการดังกล่าว เป็นต้น

ความร่วมมือในการให้บริการลูกค้าส่วนบุคคล

บริษัทฯ ตกลงแนะนำลูกค้าของบริษัทฯ ซึ่งมีสินทรัพย์และดำรงบัญชีอยู่นอกประเทศให้แก่เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ เพื่อการใช้บริการลูกค้าส่วนบุคคล ซึ่งหากเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ รับลูกค้าของบริษัทฯ เป็นลูกค้าของตน เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ตกลงชำระค่าธรรมเนียมในการแนะนำลูกค้า (Referral Fee) ให้แก่บริษัทฯ ในอัตราตามที่กำหนดในสัญญา

ความร่วมมือในการบริการเกี่ยวกับอนุพันธ์ (Derivatives)

บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ตกลงให้ความร่วมมือในการให้บริการเกี่ยวกับอนุพันธ์ให้แก่ลูกค้าของคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งซึ่งอยู่ในประเทศไทยหรือที่จะทำธุรกรรมในประเทศไทย



ความร่วมมืออื่น ๆ

นอกจากความร่วมมือดังกล่าวข้างต้น เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ตกลงให้บริษัทฯ มีสิทธิใช้โปรแกรมซอฟต์แวร์ ตามที่คู่สัญญาจะได้ตกลงกันเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

ระยะเวลาของสัญญาการให้บริการทางธุรกิจและการเลิกสัญญา

สัญญาการให้บริการทางธุรกิจมีระยะเวลา 3 ปี นับจาก วันที่ 1 ธันวาคม 2546 และจะต่ออายุโดยอัตโนมัติอีกทุก ๆ 1 ปี เว้นแต่จะมีการยกเลิกสัญญาโดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง โดยการแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 6 เดือน และสัญญาฉบับนี้อาจสิ้นสุดลงได้โดยกรณีอื่นอีกหลายกรณี รวมถึงกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งละเมิดสัญญาในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีมติให้มีการชำระบัญชีหรือคู่สัญญาได้มีการตั้งผู้พิทักษ์ทรัพย์ หรือบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบัน (ยกเว้นใบอนุญาตการประกอบธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์) หรือเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ ดำเนินการหรือจะดำเนินการใด ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นซึ่งทำให้สถาบันการเงินระหว่างประเทศ (International Investment Bank or Financial Institution) หรือคู่แข่งทางธุรกิจของเมอร์ริล ลินช์ (รวมเรียกว่า “บุคคลต้องห้าม”) เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นต้น

อย่างไรก็ดี เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ได้ตกลงสละสิทธิในการเลิกสัญญาการให้บริการทางธุรกิจ หากมีการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนแล้วเสร็จภายในวันที่ 1 กรกฎาคม 2548 และบุคคลต้องห้ามดังกล่าวได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการฉ้อฉลกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

1. จากการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้อันเนื่องมาจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามปกติธุระ
2. จากการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้อันเนื่องมาจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามปกติธุระ ซึ่งบริษัทฯ รู้หรือควรจะรู้ว่าการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์อันเป็นปกติธุระ หรือเพื่อธุรกิจการจัดการกองทุน หรือ
3. จากการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดรอง ซึ่งบริษัทฯ รู้หรือควรจะรู้ว่าการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์อันเป็นปกติธุระ หรือเพื่อธุรกิจการจัดการกองทุน

ทั้งนี้ โดยมีเงื่อนไขเพิ่มเติมว่าบุคคลต้องห้ามดังกล่าว รวมทั้งบุคคลตามมาตรา 258 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของบุคคลดังกล่าวจะต้องถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ หากบริษัทฯ รู้หรือควรจะรู้ว่าการเข้าถือหุ้นดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อการเข้าลงทุนใน (Strategic Investment) การเข้าร่วมทุนใน (Joint Venture) การเข้าเป็นหุ้นส่วนใน (Partnerships) หรือการเข้าทำธุรกิจร่วมกัน (Business Combination) กับบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ยังมีข้อตกลงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ จะแจ้งให้เมอร์ริล ลินช์ อินเตอร์ทราบ หากมีผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เมื่อมีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหรือเมื่อบริษัทฯ รู้หรือควรจะรู้ว่าการถือหุ้นดังกล่าว และหากบริษัทฯ มิได้แจ้งให้เมอร์ริล ลินช์ทราบหลายครั้ง หรือข้อมูลที่ได้แจ้งเป็นข้อมูลที่มีความสำคัญ เมอร์ริล ลินช์ มีสิทธิที่จะเลิกสัญญาการให้บริการทางธุรกิจได้



13.2 ความร่วมมือทางด้านการวิจัย

บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี (Merrill Lynch (Singapore) PTE. LTD.) ได้ตกลงทำสัญญาความร่วมมือทางด้านการวิจัย (Research Co-Operation Agreement) เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 ภายใต้สัญญาความร่วมมือทางด้านการวิจัยดังกล่าว บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ตกลงที่จะร่วมมือทางด้านการวิจัยโดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

งานวิจัยร่วม (Co-Author Thai Research)

บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ตกลงที่จะร่วมกันแบบ Exclusive ในการจัดทำและเผยแพร่งานวิจัยร่วม ซึ่งเป็นงานวิจัยที่จะครอบคลุมถึงงานวิจัยที่เกี่ยวกับบริษัทไทย และหลักทรัพย์ของบริษัทไทยตามที่กำหนดในสัญญา ซึ่งรวมถึงสถานะเศรษฐกิจ การเมือง ตลาดทุน ตลาดเงิน และอุตสาหกรรมต่าง ๆ ของประเทศไทย

ในการจัดทำงานวิจัยร่วมกันนั้น บริษัทฯ จะต้องจัดทำงานวิจัยร่วมภายใต้มาตรฐานและข้อกำหนดเกี่ยวกับงานวิจัยของเมอร์ริล ลินช์ (Merrill Lynch Research Policies and Procedures) และข้อกำหนดเกี่ยวกับงานวิจัยของบริษัทฯ (Phatra Research Policies and Procedures)

ในการเผยแพร่งานวิจัยนี้ เมอร์ริล ลินช์จะเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเผยแพร่งานดังกล่าวในต่างประเทศในเอกสารและภายใต้ของเมอร์ริล ลินช์ ตามรูปแบบที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยจะมีข้อความกล่าวถึงทีมงานวิจัยของบริษัทฯ และบริษัทฯ ในฐานะผู้เขียนหรือผู้เขียนร่วมงานวิจัยดังกล่าว และบริษัทฯ จะเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเผยแพร่งานวิจัยร่วมในประเทศไทย โดยการเผยแพร่จะอยู่ในรูปแบบของเอกสารและภายใต้ชื่อของบริษัทฯ และจะกล่าวอ้างถึงเมอร์ริล ลินช์ในเอกสารงานวิจัยร่วมดังกล่าว

งานวิจัยของบริษัทฯ (Phatra-only Research)

งานวิจัยของบริษัทฯ เป็นงานวิจัยที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว โดยจะเป็นงานวิจัยนอกเหนือจากที่บริษัทฯ และเมอร์ริล ลินช์ ตกลงทำร่วมกันภายใต้งานวิจัยร่วม โดยบริษัทฯ เป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการจัดทำและเผยแพร่งานวิจัยของบริษัทฯ ในเอกสารและภายใต้ชื่อของบริษัทฯ การเผยแพร่งานวิจัยของบริษัทฯ โดยเมอร์ริล ลินช์ จะกระทำภายใต้การอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทฯ

งานวิจัยของเมอร์ริล ลินช์ (Merrill Lynch Non-Thai Research)

งานวิจัยของเมอร์ริล ลินช์ เป็นงานวิจัยที่จัดทำโดยเมอร์ริล ลินช์ ซึ่งจะเป็นงานวิจัยที่เกี่ยวกับบริษัทต่างประเทศ รวมถึงงานวิจัยเกี่ยวกับเศรษฐกิจ การเมือง ภาวะอุตสาหกรรม ตลาดเงินและตลาดทุนในต่างประเทศ โดยเมอร์ริล ลินช์ตกลงจะจัดส่งงานวิจัยของเมอร์ริล ลินช์ ให้แก่บริษัทฯ เพื่อเผยแพร่ในประเทศไทย งานวิจัยของเมอร์ริล ลินช์ดังกล่าว จะต้องเผยแพร่โดยบริษัทฯ ในเอกสารและภายใต้ชื่อของบริษัทฯ ตามรูปแบบที่กำหนดไว้ในสัญญาและต้องมีการอ้างถึงเมอร์ริล ลินช์ในฐานะผู้เขียนงานวิจัย ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบและรับผิดชอบในการเผยแพร่งานวิจัยดังกล่าวในประเทศไทย โดยเมอร์ริล ลินช์ จะไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ทั้งสิ้นในการเผยแพร่งานวิจัยดังกล่าว

ระยะเวลาของสัญญาความร่วมมือทางด้านการวิจัยและการเลิกสัญญา

สัญญาความร่วมมือทางด้านการวิจัยดังกล่าวมีระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2546 โดยสัญญาดังกล่าวจะต่ออายุโดยอัตโนมัติอีกทุก ๆ 1 ปี และสัญญาลงบับนี้จะสิ้นสุดลงได้ในหลายกรณีรวมถึงกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งบอกเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง หรือคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งละเมิดสัญญาในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีมติให้ชำระบัญชีหรือคู่สัญญาได้มีการตั้งพิทักษ์ทรัพย์ หรือบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงไว้ซึ่งใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบัน



(ยกเว้นใบอนุญาตการประกอบธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์) หรือเมอร์ริล ลินช์ ดำเนินการหรือจะดำเนินการใด ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯ หรือเมื่อสัญญาการให้บริการทางธุรกิจสิ้นสุดลง เป็นต้น