

3. ภาพรวมของบริษัทโฮลดิ้งและ CGS ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเงิน โดยภายหลังการทำคำเสนอซื้อแล้วเสร็จตามเงื่อนไขที่กำหนด บริษัทฯ จะลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจการเงิน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.97 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ (สามารถดูรายละเอียดการคำนวณได้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ เรื่องการพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่) โดยบริษัทฯ จะรักษาสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจการเงินให้มีสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยหลังจากการปรับโครงสร้างบริษัทฯ จะมี CGS เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก และมี MFC เป็นบริษัทร่วมของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก และมีรายได้หลักจากเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

CGS เดิมชื่อ “บริษัท แอ็ดคินซัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด” โดยจดทะเบียนก่อตั้งในปี 2509 ต่อมาได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2517 โดยเป็นสมาชิกหมายเลข 3 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2534 ต่อมาในปี 2552 บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” นอกจากนี้ CGS ได้เข้าถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจจัดการการลงทุน โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 24.92 ของทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทดังกล่าว จึงทำให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของ CGS มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการของ CGS โดยภายใต้แผนการปรับโครงสร้างกิจการดังกล่าว CGS ได้จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งภายใต้ชื่อ “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของ CGS โดย CGH จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ CGS โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของ CGH ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ CGS ต่อ 1 หุ้นสามัญของ CGH ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นผลสำเร็จ CGH จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ CGS (ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75) และหุ้นสามัญของ CGH จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของ CGS ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวลาเดียวกัน อนึ่ง CGH จะยกเลิกคำเสนอซื้อและการดำเนินการต่างๆ ภายใต้แผนการปรับโครงสร้าง หากเมื่อสิ้นสุดช่วงระยะเวลารับซื้อแล้วปรากฏว่าสัดส่วนของหลักทรัพย์ของ CGS ที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ ภายหลังจากเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ CGS จะโอนสายงานลงทุนให้แก่บริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยตรง ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณากำหนดช่วงเวลาที่เหมาะสมในการรับซื้อสายงานลงทุนและรับโอนบุคลากรที่ทำหน้าที่ในการดำเนินธุรกิจลงทุนไปเป็นหน่วยงานของบริษัทฯ ต่อไป

1.1. วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย

CGH

วิสัยทัศน์

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทโฮลดิ้งชั้นนำของประเทศ ซึ่งสามารถดำเนินธุรกิจในการลงทุนต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน

วัตถุประสงค์

- ลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อสร้าง Synergy ให้กับธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจการเงิน
- ลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน
- บริหารจัดการองค์กรให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- สนับสนุนพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีความรู้ และจริยธรรมในการดำเนินงาน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน

เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

- สร้างรายได้และผลกำไรของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องและแสวงหาโอกาสทางธุรกิจเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืน

โดยบริษัทฯ จะบริหารจัดการทรัพยากรให้มีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงานพร้อมผลักดันให้บริษัทฯ มีผลประกอบการเป็นกำไรเพื่อตอบสนองการลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น รวมทั้งแสวงหาช่องทางในการขยายธุรกิจและการลงทุนที่มีความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อโอกาสในการเติบโตอย่างยั่งยืน

- ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย

โดยบริษัทฯ จะดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของคุณธรรม จริยธรรม และความซื่อสัตย์สุจริต ซึ่งหลักการดังกล่าวจะส่งผลดีต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมทั้งบริษัทฯ จะให้การสนับสนุนแก่องค์กรและสถานศึกษาต่างๆ ตลอดจนให้ความร่วมมือแก่หน่วยงานของรัฐและเอกชน เพื่อวัตถุประสงค์ในการพัฒนาตลาดทุนให้มีความเจริญก้าวหน้าและเป็นທີ່สนใจของนักลงทุนต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการดำเนินการ

เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตต่อไปได้อย่างมั่นคงและสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้น ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ บริษัทฯ จึงได้วางแนวทางในการดำเนินธุรกิจนับตั้งแต่การเข้าประโยชน์สินทรัพย์ที่มีอยู่แล้วให้เต็มศักยภาพเพื่อ

สร้างรายได้ การแสวงหาโครงการใหม่ในฐานะธุรกิจเดิมของบริษัทฯ รวมทั้งการเพิ่มประสิทธิภาพภายในองค์กรให้พร้อมขับเคลื่อนกลยุทธ์ธุรกิจขององค์กรให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้

CGS

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในการให้บริการทางการเงินและการลงทุน และเป็นที่รู้จักในความเป็นมืออาชีพและความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ

พันธกิจ

เพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ CGS จึงมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 5 อันดับแรกของประเทศไทย และเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการให้บริการที่ดีที่สุด นอกจากนี้ CGS มีความตั้งใจที่จะให้บริการและนำเสนอผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ๆ ที่ดีเยี่ยมเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และบริหารจัดการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าและนักลงทุน ตลอดจนสนับสนุนการพัฒนาด้านอาชีพของบุคลากรของ CGS ให้มีศักยภาพเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดใน 5 อันดับแรก และรักษาสัดส่วนแบ่งการตลาดให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง

โดย CGS จะออกบูธและจัดสัมมนาให้ความรู้แก่นักลงทุนและผู้สนใจทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น สัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนหน้าใหม่เกิดความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อันจะเป็นการช่วยขยายฐานลูกค้าให้แก่ CGS และเป็นการรักษฐานลูกค้าเดิมเอาไว้ด้วย นอกจากนี้ CGS จะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีประสิทธิภาพและให้ลูกค้าได้รับความสะดวกสบายในการใช้บริการ ตลอดจนหามาตรการต่าง ๆ ในการรักษานักลงทุนให้ปฏิบัติงานที่ CGS ในระยะยาว

- เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการให้บริการที่ดีที่สุดและครบวงจร

โดย CGS จะพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ให้มีประสิทธิภาพและมีเสถียรภาพ เพื่อรองรับปริมาณการซื้อขายของลูกค้า เพิ่มบริการและผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้อย่างเหมาะสมและบริหารจัดการการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ จัดอบรมให้ความรู้แก่พนักงานเพื่อให้มีศักยภาพในการให้คำแนะนำในการลงทุนและรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ CGS จะปรับปรุงโครงสร้างภายในเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการ โดยมีเป้าหมายให้ลูกค้าได้รับบริการอย่างรวดเร็วที่สุดและมีความยุ่งยากน้อยที่สุด

- รักษาระดับรายได้และผลกำไรของ CGS ให้ได้อย่างต่อเนื่องและแสวงหาโอกาสทางธุรกิจเพื่อให้ CGS ได้รับผลกระทบน้อยที่สุดในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน

โดย CGS จะบริหารจัดการทรัพยากรให้มีประสิทธิภาพและใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงานและให้ CGS มีผลประกอบการเป็นกำไรเพื่อตอบแทนการลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น รวมทั้งแสวงหาช่องทางในการขยายธุรกิจและการลงทุนที่มีความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้และได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงรายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และฐานรายได้อื่นๆ ของ CGS ให้มีเสถียรภาพในสภาวะที่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอก เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ภัยธรรมชาติ เป็นต้น

- ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย

โดย CGS จะดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของคุณธรรม จริยธรรม และความซื่อสัตย์สุจริต ซึ่งหลักการดังกล่าวจะส่งผลดีต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งผู้ถือหุ้น ลูกค้า นักลงทุน พนักงาน และตลาดทุนโดยรวม รวมทั้ง CGS จะให้การสนับสนุนแก่องค์กรและสถานศึกษาต่างๆ ตลอดจนให้ความร่วมมือแก่หน่วยงานของรัฐและเอกชน เพื่อวัตถุประสงค์ในการพัฒนาตลาดทุนให้มีความเจริญก้าวหน้าและเป็นสนใจของนักลงทุนต่างประเทศ

1.2. การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2509	- จัดทะเบียนก่อตั้ง “บริษัท แอ็ดคินซัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด”
2517	- สมัครงและได้รับเลือกเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 3 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2522	- เปลี่ยนแปลงชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด”
2534	- หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัดได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ
2536	- หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัดได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
2537	- แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 200 ล้านบาท เป็น 600 ล้านบาท
2540	- แก้ไขข้อบังคับเพื่อขยายสัดส่วนการถือหุ้นของชาวต่างชาติจากเดิมร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็นระยะ
2542	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,785 ล้านบาท เพื่รองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 1 และชุดที่ 2 ซึ่งได้หมดอายุไปแล้วเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2544 และวันที่ 14 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ
2545	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,414.16 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
	จำกัด” และ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด” ตามลำดับ - เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 4,916.51 ล้านบาท เพื่อบริหารจัดการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 3 และชุดที่ 4 ซึ่งได้หมดอายุไปแล้วเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2547 และวันที่ 16 มกราคม 2549 ตามลำดับ
2546	- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยนายอุดม วิษยาภัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนางอภา คึกษา ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร
2547	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 3,223.10 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ ชุดที่ 3
2549	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 4,195.89 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ ชุดที่ 4 - เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนายสดาวุธ เตชะอุบล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ - ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 23 สาขา
2550	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา และเปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา - โอนทุนสำรองและทุนสำรองส่วนล้ามูลค่าหุ้นจำนวน 813.67 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งมีจำนวน 901.67 ล้านบาท เมื่อแล้วเสร็จ คงเหลือผลขาดทุนสะสมจำนวน 87.99 ล้านบาท - เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท - ลดทุนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด จากเดิม 482.05 ล้านบาท ให้คงเหลือจำนวน 120.51 ล้านบาท เพื่อเตรียมความพร้อมในการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว
2551	- จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด ให้แก่ Merrill Lynch Holdings (Mauritius) - สำนักงาน ก.ล.ต. มอบใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน) และเริ่มให้บริการด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - กระทรวงการคลัง ตามข้อเสนอแนะของสำนักงาน ก.ล.ต. ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. ซึ่งเป็นใบอนุญาตที่สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ครบทุกประเภทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน) - สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ - ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา
2552	- ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมเป็นร้อยละ 22.5 ของ ทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว มีผลให้บริษัทดังกล่าวเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทร่วม - เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 16 สาขา และปิดและควบรวมสาขาจำนวน 3 สาขา - ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 4,916.51 ล้านบาท ให้คงเหลือ 4,195.89 ล้านบาท

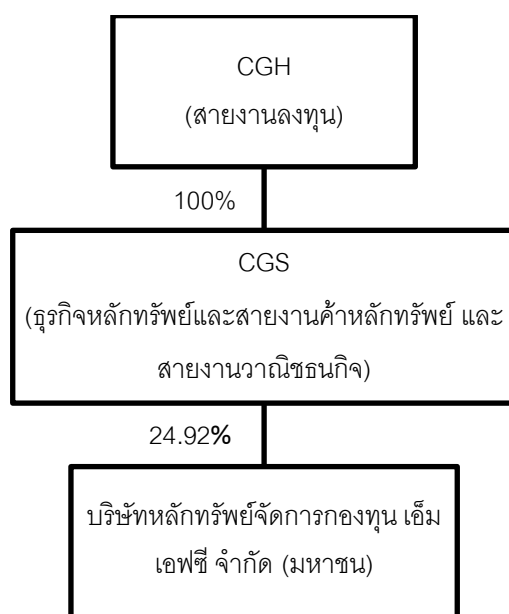
ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
	โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 720.62 ล้านหุ้น - ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 4,195.89 ล้านบาท ให้คงเหลือ 4,038.14 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นให้น้อยลงจำนวน 157.75 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 ซึ่งมีจำนวน 157.75 ล้านบาท - ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 4,038.14 ล้านบาท ให้คงเหลือ 2,300.00 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นให้น้อยลงจำนวน 1,738.14 ล้านหุ้น เพื่อคืนเงินทุนบางส่วนจำนวน 1,738.14 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น - เปลี่ยนแปลงชื่อจดทะเบียน จากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” - ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,300.00 ล้านบาท ให้คงเหลือ 1,866.37 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นให้น้อยลงจำนวน 433.63 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 จำนวน 433.63 ล้านบาท - ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 466.59 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตรา 4 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 1.30 บาท - ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ CGS รุ่นที่ 5 จำนวนไม่เกิน 466.59 ล้านหน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้น ในอัตรา 1 หุ้นสามัญใหม่ ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.50 บาท - ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ CGS ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของ CGS ตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 1 จำนวนไม่เกิน 350.00 ล้านหน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.50 บาท - เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 3,149.55 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,283.18 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
2553	- จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 2,330.76 ล้านบาท เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2553 - แต่งตั้งดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนายปี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 7 กันยายน 2553 - แต่งตั้งนางสาวสุทธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายปี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 กันยายน 2553 - แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ เป็นรักษาการผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน และผู้อำนวยการอาวุโสสายบัญชีและการเงิน แทนนางสาวลักขมี คงวัฒนเศรษฐี รองกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553
2554	- แต่งตั้งดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554 - แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ เป็นผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2554

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
	- แต่งตั้งพลตำรวจตรีวีรพงษ์ ชื่นภักดีเป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนกรรมการที่ได้ลาออกโดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554 - แต่งตั้งนายนิพนธ์ วิเศษชัยยุทธศาสตร์ เป็นกรรมการอิสระ แทนกรรมการที่ได้ลาออกโดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554
2555	- แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายทศไชย อัครวินวิจิตร ที่ได้ลาออกโดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555 - แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 และแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารโดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555 - เพิ่มทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,330.76 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ชุดที่ 5 ซึ่งได้หมดอายุไปแล้วเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2556
2556	- เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา และปิดและควบรวมสาขาจำนวน 1 สาขา - ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 3,149.55 ล้านบาท ให้คงเหลือ 2,330.81 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 818.74 ล้านหุ้น - เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 3,189.79 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 858.98 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท - จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 2,589.74 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 - แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒนสกุล และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายสุวิษ รัตนยานท์ เป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายศุภกฤต โชคสุชนพงศ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4 แทนนายสุวิษ รัตนยานท์ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) โดยมีผลนับแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556
2557	- จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งภายใต้ชื่อ “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)” ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของ CGS โดย CGH จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ CGS

1.3. โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ในการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างกิจการของ CGS นั้น บริษัทฯ จะทำข้อเสนอซื้อหุ้นสามัญของ CGS ทั้งหมด โดยการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งมีสิทธิและเงื่อนไขเหมือนกับหุ้นสามัญเดิมของ CGS ทุกประการ

ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นสามัญของ CGS ต่อ 1 หน่วยหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนั้นในกรณีที่บริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นสามัญของ CGS ได้ครบร้อยละ 100 บริษัทฯ จะมีหุ้นภายหลังการปรับโครงสร้างเป็นทุนเรียกชำระแล้ว จำนวน 2,589,743,484 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,589,743,484 หุ้น แต่ในกรณีที่บริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นสามัญของ CGS ได้ร้อยละ 75 บริษัทฯ จะมีหุ้นภายหลังการปรับโครงสร้างเป็นทุนเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,942,307,613 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,942,307,613 หุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ทำการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างจะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ CGH ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในบริษัทฯ ภายหลังการดำเนินการปรับโครงสร้างเป็นผลสำเร็จ โดยมีรายละเอียดตาม ส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.6 โครงการในอนาคต



การพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ในการขออนุญาตให้ CGH ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ จะต้องเปรียบเทียบขนาดของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 และประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ส.จ. 20/2555 เรื่อง การพิจารณาขนาดของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 27 สิงหาคม 2555 รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่”)

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่บริษัทฯ สามารถซื้อหลักทรัพย์ของ CGS ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ดังนั้นในการขออนุญาตให้ CGH ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในครั้งนี้ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ CGS นั้น CGH จะยังไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนด ตามประกาศเรื่องการพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ อย่างไรก็ตามภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ

แล้วเสร็จตามเงื่อนไขที่กำหนด โครงสร้างการลงทุนของ CGH จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนด ตามประกาศเรื่อง การพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

การพิจารณาขนาดของบริษัทในการอนุญาตให้ holding company เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่พร้อมการทำคำเสนอซื้อ

ข้อกำหนด	สูตรคำนวณ	สัดส่วน
ขนาดบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักต้อง $\geq 25\%$ ของขนาด holding company	$= \frac{\text{สินทรัพย์รวมของ holding company} - \text{เงินลงทุนในบริษัทอื่น} - \text{เงินลงทุนในบริษัทร่วม}}{\text{สินทรัพย์รวมของ holding company}}$ $= \frac{4,410.65 - 533.66 - 296.98}{4,410.65}$	81.17%
ขนาดบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักต้อง $\geq 75\%$ ของขนาด holding company	$= \frac{\text{สินทรัพย์รวมของ holding company} - \text{เงินลงทุนในบริษัทอื่น}}{\text{สินทรัพย์รวมของ holding company}}$ $= \frac{4,410.65 - 533.66}{4,410.65}$	87.97%
ขนาดบริษัทอื่นต้อง $\leq 25\%$ ของขนาด holding company	$= \frac{\text{เงินลงทุนในบริษัทอื่น}}{\text{สินทรัพย์รวมของ holding company}}$ $= \frac{533.66}{4,410.65}$	12.10%

หมายเหตุ : บริษัทฯ เพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 ทำให้บริษัทฯ ยังไม่มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่เป็นสาระสำคัญอันมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตามภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น หากบริษัทฯ สามารถซื้อหลักทรัพย์ของ CGS ได้ทั้งหมด ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ จะเหมือนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามวิธีส่วนได้เสียและฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ CGS เนื่องจากบริษัทฯ มีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักเพียงบริษัทเดียว คือ CGS และมีบริษัทร่วมของบริษัทย่อย คือ MFC โดยตัวเลขที่ใช้คำนวณข้างต้น เป็นตัวเลขตามงบการเงินรวมของ CGS สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

เงินลงทุนในบริษัทอื่น หมายถึง เงินลงทุนภายใต้สายงานลงทุนของ CGS ซึ่งได้แก่ เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ CGS ตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนดซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

CGH จะประกอบธุรกิจด้านการลงทุนและถือหุ้นของ CGS โดย CGH จะประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. ลงทุนในบริษัทย่อยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทฯ
2. จัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่ม

3. ลงทุนในบริษัทอื่นใดที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องและเพื่อผลตอบแทนของบริษัทฯ โดยบริษัทอื่นใดที่จะลงทุนจะอยู่ในธุรกิจการเงินซึ่งเป็นธุรกิจหลัก หรือหากไม่อยู่ในธุรกิจการเงินซึ่งเป็นธุรกิจหลักแล้ว เงินลงทุนในส่วนนี้จะมีขนาดไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม
4. ให้การสนับสนุนด้านอื่นๆ แก่บริษัทในกลุ่ม

โดย CGH จะใช้บริการหน่วยงานสนับสนุนบางส่วนจาก CGS (Outsourcing) เพื่อเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลที่มีอยู่ของบริษัทฯ และ CGS ให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ โดย CGS จะให้คำแนะนำและบริการสนับสนุนแก่บริษัทฯ ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเฉพาะการให้คำแนะนำและบริการสนับสนุนให้ด้านต่างๆ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- การให้บริการในด้านการเงินและบัญชี
- การให้บริการในด้านการบริหารความเสี่ยง
- การให้บริการในด้านทรัพยากรบุคคล
- การให้บริการในด้านกฎหมาย
- การให้บริการในด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ
- การให้บริการด้านการสื่อสารองค์กรและพัฒนากการตลาด
- การให้บริการด้านธุรการและการจัดซื้อ

นอกจากนี้ CGH จะมีการจัดตั้งหน่วยงานเพื่อควบคุมนโยบายการลงทุนและนโยบายการควบคุมและกำกับดูแลกิจการหรือธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปลงทุน เพื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทร่วม

โดยบริษัทฯ และบริษัทร่วมของบริษัทฯ จะดำเนินงานรับผิดชอบในกิจการต่างๆ ดังนี้

- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- การจัดการกองทุนรวม
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- การจัดการเงินร่วมลงทุน

ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทร่วมจะต้องเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การดำเนินธุรกิจที่กำหนดโดยบริษัทฯ

1.4. ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้น

- ไม่มี -