

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**รายงานประจำปี 2557**

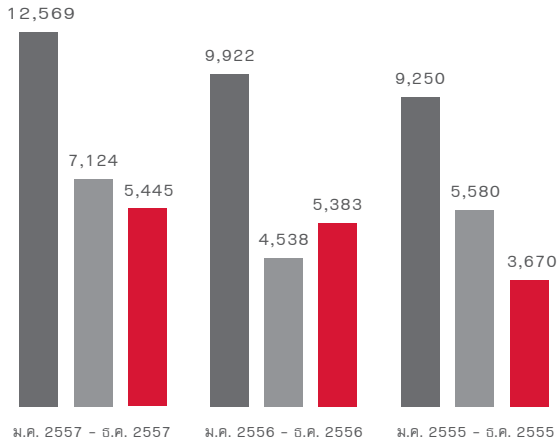
2557

|   |     |
|---|-----|
| สรุปข้อมูลทางการเงิน  | 01  |
| สารจากประธานกรรมการ   | 02  |
| คณะกรรมการ  | 04  |
| นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ                              | 05  |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ                                       | 12  |
| การตลาดและภาวะการแข่งขัน                                    | 17  |
| การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ                                  | 25  |
| ปัจจัยความเสี่ยงและข้อพิพาททางกฎหมาย                        | 27  |
| ข้อมูลทั่วไป  | 32  |
| ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น                               | 37  |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล                                      | 41  |
| โครงสร้างการจัดการ  | 42  |
| การกำกับดูแลกิจการ  | 57  |
| ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร              | 87  |
| การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง                  | 94  |
| รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ                                  | 97  |
| รายการระหว่างกัน  | 99  |
| ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ                        | 106 |
| การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ                        | 107 |
| รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน | 115 |
| รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต                               | 116 |
| งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน                         | 117 |

## สรุปข้อมูลทางการเงิน

### ฐานะการเงิน

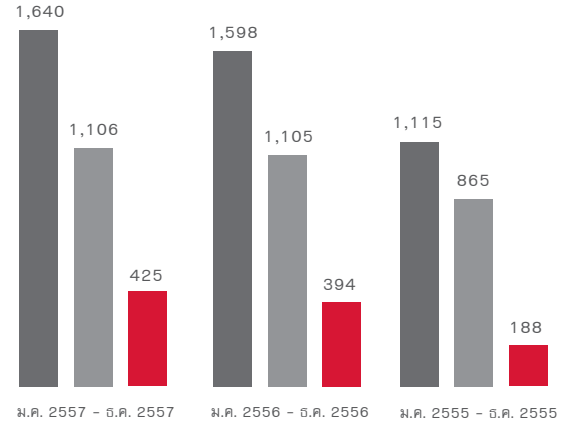
(ล้านบาท)



■ สินทรัพย์  
■ หนี้สิน  
■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

### ผลการดำเนินงาน

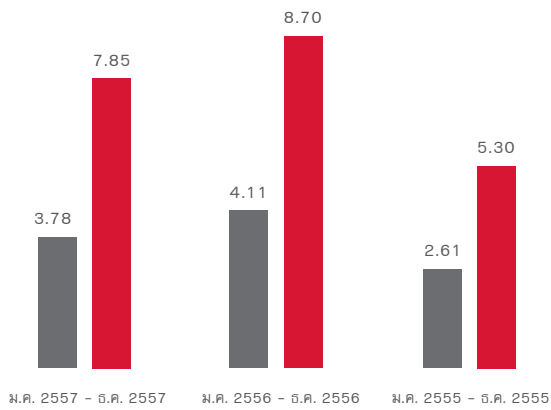
(ล้านบาท)



■ รายได้รวม  
■ ค่าใช้จ่ายรวม  
■ กำไรสุทธิ

### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และส่วนผู้ถือหุ้น

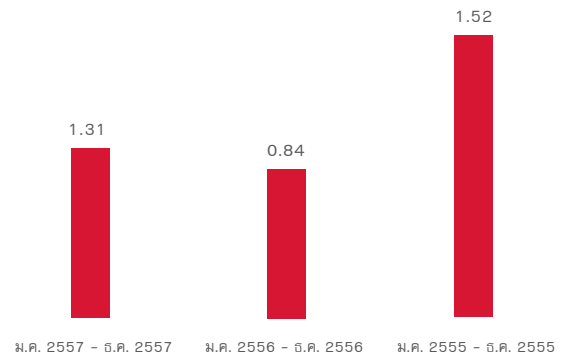
(ร้อยละ)



■ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์  
■ อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น

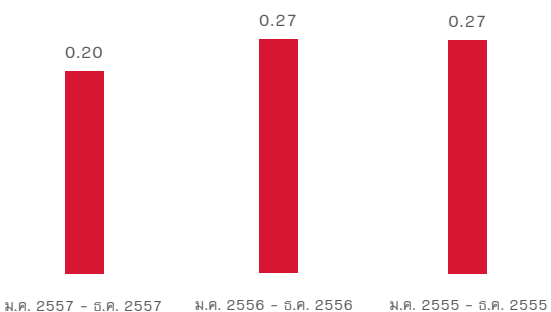
### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(เท่า)



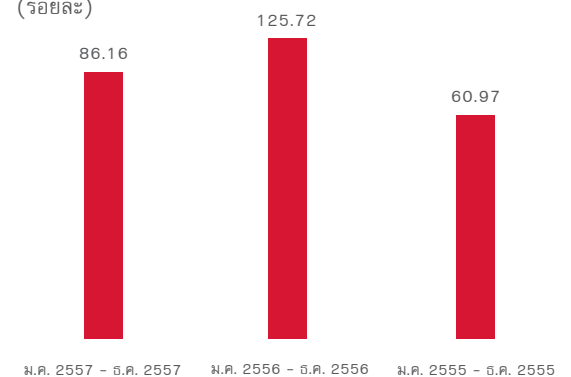
### กำไรต่อหุ้น

(บาท)



### อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

(ร้อยละ)



## สารจากประธานกรรมการ

" บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจ  
อย่างรอบคอบควบคู่ไปกับการกระจาย  
แหล่งรายได้เพื่อสร้างความยั่งยืนในระยะยาว "



## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ภาพรวมการลงทุนในปี 2557 มีลักษณะ “ต้นร้ายปลายดี” โดยเปิดฉากด้วย Sentiment ลบ จากปัญหาการเมืองที่ยืดเยื้อจากปี 2556 และความกังวลต่อแรงขาย LTF ซึ่งกดดันดัชนีตลาดหลักทรัพย์ 3 วันแรกของปี 2557 ปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดของปี 2557 ที่ 1,205.44 จุด หรือลดลงร้อยละ 7.1 เมื่อเทียบกับดัชนีปิด ณ สิ้นปี 2556 ที่ 1,298.71 จุด ซึ่งการปรับตัวลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์เป็นปัจจัยสำคัญที่ดึงดูดให้นักลงทุนระยะกลางถึงระยะยาวทยอยสะสมหุ้นในตลาดหุ้นไทยซึ่งมีมูลค่าเชิงพื้นฐาน (Fundamental Valuation) ที่มีค่า PER 2557F ในขณะนั้นเพียง 12 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ระดับ 14 เท่า โดยเศรษฐกิจของไทยส่งสัญญาณเติบโตดีขึ้นหลังจากที่คณะกรรมการความสงบแห่งชาติ (คสช.) เข้ามาปฏิรูปการเมืองในช่วงกลางปี ประกอบกับการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นของหลากหลายประเทศ โดยการลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางยุโรป ตามด้วยการลดดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารกลางจีน และการดำเนินนโยบายผ่อนคลايเชิงปริมาณ (QE) ของธนาคารกลางญี่ปุ่น ซึ่งเป็นปัจจัยเกื้อหนุนให้เงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องจนถึงสิ้นเดือนพฤศจิกายน 2557 ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นไปทำระดับสูงสุดของปี ที่ 1,603.89 จุด ในช่วงต้นเดือนธันวาคม 2557 อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยด้านลบทั้งภายในและภายนอกประเทศที่กดดันภาวะตลาดหุ้นไทยซึ่งทำให้เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวช้าสะท้อนได้จากอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP Growth) ของปี 2557 ที่เติบโตเพียงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน ประกอบกับการหดตัวแรงกว่าครึ่งของราคาน้ำมันดิบโลกในไตรมาส 4 ของปี 2557 จากปริมาณผลิตที่เกินความต้องการและการแข็งค่าของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงโค้งสุดท้ายของปี 2557 ปรับตัวลงมาปิดที่ 1,497.67 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน 4.55 หมื่นล้านบาท อย่างไรก็ตาม ภาพรวมการลงทุนในปี 2557 ยังถือเป็นปีที่ดีค่อนข้างดีสำหรับนักลงทุน

เหตุการณ์ที่สำคัญอย่างยิ่งประการหนึ่งที่เกิดขึ้นในปี 2557 คือ การทำข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจของกลุ่มโนมูระเพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งภายหลังจากการทำข้อเสนอซื้อเสร็จสิ้น กลุ่มโนมูระได้กลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นรวมในสัดส่วนร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ

หนึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจอย่างรอบคอบ ควบคู่ไปกับการกระจายแหล่งรายได้เพื่อสร้างความยั่งยืนในระยะยาว โดยทางด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ได้สร้างที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนรุ่นใหม่ทั้งสิ้น 52 คน ภายใต้โครงการ “Young Talent Financial Advisor” จำนวน 3 รุ่น พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ของการจัดตั้งสาขาให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยการเปิดสาขาบางแห่งที่มีศักยภาพน้อย และหาพื้นที่ที่บริษัทฯ เล็งเห็นว่ามีความศักยภาพสูงเพื่อเปิดสาขาแห่งใหม่ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น พร้อมทั้งปรับรูปแบบสาขาให้เป็นศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center-NLC) โดยมุ่งเน้นการให้ความรู้ความเข้าใจในการลงทุนให้กับประชาชนผู้สนใจลงทุน โดยเปิด NLC แห่งแรกที่จังหวัดขอนแก่น เมื่อวันที่ 1 ธ.ค. 2557 ซึ่งทำให้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาทั้งสิ้น 24 แห่ง ซึ่งประกอบด้วย สำนักงานใหญ่ สาขาในกรุงเทพฯ 5 แห่ง สาขาต่างจังหวัด 17 แห่ง และสำนักงานตัวแทนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวอีก 1 แห่ง

ยุทธศาสตร์ที่มีความสำคัญอีกประการหนึ่งของบริษัทฯ คือ การขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งนอกจากจะช่วยเพิ่มรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ขยายฐานนักลงทุน ยังช่วยเพิ่มรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งในปี 2557 ธุรกิจนี้



มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมียอดเงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้น 3,252 ล้านบาท จาก 5,785 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็น 9,037 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.2 โดยแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจดังกล่าวมาจากเงินทุนของบริษัทฯ เงินกู้ยืม และการออกตั๋วแลกเงิน

ในส่วนของธุรกิจตราสารหนี้ ซึ่งบริษัทฯ เริ่มดำเนินการในปี 2556 ภายใต้ความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาธุรกิจนี้ให้เจริญเติบโตเป็นอีกแหล่งรายได้ที่สำคัญของบริษัทฯ ซึ่งในปี 2557 ธุรกิจนี้มีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ในด้านธุรกิจการรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ บริษัทฯ มีการรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนจำนวน 6 รายการ ในด้านธุรกิจค้าตราสารหนี้ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขายหุ้นกู้เอกชนอยู่ในอันดับที่ 2 ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 15.19 โดยมีมูลค่าการซื้อขายจำนวน 28,506 ล้านบาท ตามด้วยส่วนแบ่งตลาดในการซื้อขายตราสารการค้ำในรูปของตั๋วแลกเงินอยู่ในอันดับที่ 3 ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 20.27 โดยมีมูลค่าการซื้อขายจำนวน 54,384 ล้านบาท

ทางด้านธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ ในรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ ได้รับงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (หุ้น IPO) ของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PSTC) และบริษัท เจ.เอส.พี. พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (JSP) ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายหุ้น IPO ของบริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน) (SMART) และบริษัท เค.ซี. เมททอลชีท จำกัด (มหาชน) (KCM) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับงานเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO อีก 11 รายการ รวมทั้งสิ้น 15 รายการ จากจำนวนบริษัทและหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้น 46 รายการ ในขณะที่ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางด้านการควบรวมกิจการ (M&A) บริษัทฯ ก็สามารถทำได้สำเร็จทั้งสิ้น 3 รายการ

ในด้านธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายใต้แบรนด์ Nomura iFund ก็เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถเพิ่มจำนวนบัญชีของลูกค้าได้ทั้งสิ้น 5,417 บัญชี จาก 18,433 บัญชี ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็น 23,850 บัญชี ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 และมียอดเงินลงทุนของลูกค้าเพิ่มขึ้น 2,106 ล้านบาท จาก 3,355 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 5,461 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63

ด้วยปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 425.21 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.9 จากปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.20 บาท

สำหรับในปี 2558 บริษัทฯ จะดำเนินกลยุทธ์โดยเน้นการพัฒนาธุรกิจให้ดีขึ้นและพัฒนาคุณภาพในการบริการของบริษัทฯ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยเสริมสร้างความพึงพอใจของลูกค้า รวมไปถึงการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะยังคงเดินหน้าในการสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ให้มีความรู้ความเข้าใจในการบริหารการเงินที่ครบวงจร การปรับปรุงสาขาในต่างจังหวัดให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น พร้อมทั้งกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกิจตราสารหนี้ให้มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ จะเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัย และพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบซื้อขายให้มีความทันสมัยมากขึ้น ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม การดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส การกำกับดูแลกิจการที่ดี การต่อต้านคอร์รัปชัน รวมไปถึงการมีวินัยทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ซึ่งสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวและการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับบริษัทฯ

สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า และองค์กรต่างๆ ที่ได้ให้การสนับสนุนและไว้วางใจบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา พร้อมกันนี้ ขอขอบคุณฝ่ายบริหารและพนักงานทุกท่านที่ได้มีส่วนร่วม ในการขับเคลื่อนและพัฒนาบริษัทฯ ให้มีความเติบโตอย่างยั่งยืนมีความเจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคง และดำรงไว้ซึ่งการเป็น Your Best Investment Partner ต่อไป



นายสุเทพ พิตกานนท์

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

## คณะกรรมการ



นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการ  
และประธานกรรมการบริหาร



นายชินอิจิ มิซุโนะ  
กรรมการอำนวยการ



นายนาโอกิ ชูกาย่า  
กรรมการบริหาร



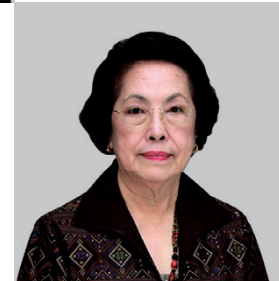
นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แซ่หลิว  
กรรมการบริหาร



นายโมโตยุกิ โคมาบายาชิ  
กรรมการ



นางวันนี พรธมเชษฐ์  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย  
กรรมการอิสระ

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจค้าตราสารหนี้

### ประวัติความเป็นมา

บริษัทฯ จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ “บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด” ทะเบียนเลขที่ 317/2513 โดยในปี 2518 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อมาได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2522 และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2528

บริษัทฯ ได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 ต่อมาได้ขึ้นใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534

บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีเลขทะเบียน บมจ. 0107537000653 ซึ่งภายหลังได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2553

### วิสัยทัศน์

มุ่งสู่การเป็นผู้นำการให้บริการทางการเงิน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างแท้จริงและมีส่วนสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนไทย

### กลยุทธ์

- จัดหาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับความต้องการ กลยุทธ์การลงทุน และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้าให้มากที่สุด
- ให้บริการทางการเงินที่มีมูลค่าเพิ่มสูง ด้วยการพัฒนาศักยภาพในการให้คำปรึกษาทางการเงิน
- การพัฒนาศูนย์บริการลูกค้าที่หลากหลาย โดยการสร้างช่องทางการเข้าถึงการลงทุนที่แข็งแกร่งให้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วประเทศ
- เสริมสร้างความแข็งแกร่งของช่องทางการให้บริการระบบออนไลน์อย่างเต็มรูปแบบตรงตามความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า
- ปรับปรุงคุณภาพการให้ความรู้ทางการเงิน เพื่อส่งเสริมให้ลูกค้าได้เรียนรู้เพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุน
- พัฒนาการบริการลูกค้าสถาบัน ด้วยบทวิจัยที่มีคุณภาพสูงและการใช้ประโยชน์จากจุดแข็งจากธุรกิจในประเทศญี่ปุ่น
- ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อลดค่าใช้จ่ายดำเนินงานลง โดยยังคงมีประสิทธิภาพในการบริการ

## ค่านิยมหลัก

1. การยึดมั่นลูกค้าเป็นศูนย์กลาง
2. ความเป็นมืออาชีพ
3. การสื่อสารอย่างเป็นเลิศ
4. การทำงานร่วมกันเป็นทีมของทั้งองค์กร
5. การยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของทางการ และนโยบายของบริษัทฯ

## การเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาที่สำคัญเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัทฯ และลักษณะการประกอบธุรกิจในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

### ปีบัญชี 2555 (1 ม.ค. 55–31 ธ.ค. 55)

- ริเริ่มขยายทีมที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (ฝ่ายบริการหลักทรัพย์รายบุคคล) และเพิ่มจำนวนที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนโดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจเชิงรุกของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งโครงการดังกล่าวยังคงมีการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องถึงปัจจุบัน
- เปิดสาขาภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank เพิ่มเติมนอีก 5 สาขา ได้แก่ สาขาอุดรธานี สาขาลำปาง สาขารังสิต สาขาสาดกระบัง และสาขามอญ้อย
- พัฒนาโปรแกรมที่ใช้งานผ่านระบบอินเทอร์เน็ตผ่านหลากหลายช่องทางการลงทุน เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม ทั้งบน PC และระบบปฏิบัติการ iOS และ Android ดังนี้
  - ❖ เพิ่มบริการ SBL Real Time ผ่านโปรแกรม NomuraDirect on iOS ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ ขายชอร์ต ซื้อคืนและคืนหลักทรัพย์ ได้ทุกที่ตลอดเวลาผ่านระบบปฏิบัติการ iOS
  - ❖ พัฒนาโปรแกรม G2Express VIPTrade เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน PC ที่มีความโดดเด่นในเรื่องของการจัดหน้าจอได้ด้วยตนเอง พร้อมนำเสนอข้อมูล Technical chart World indices และข่าว Realtime จากแหล่งข่าวที่น่าเชื่อถือ
  - ❖ พัฒนาโปรแกรม i2Trade Plus เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์บน PC และซื้อขายได้ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์ผ่านระบบปฏิบัติการ iOS และ Android
  - ❖ พัฒนาโปรแกรม NOMURA iGlobal เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ

## ปีบัญชี 2556 (1 ม.ค. 56–31 ธ.ค. 56)

- ขยายทีมที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (ฝ่ายบริการหลักทรัพย์รายบุคคล) และเพิ่มจำนวนที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน โดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจเชิงรุกของบริษัท ในอนาคต ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2555
- จัดตั้งฝ่ายค้าตราสารหนี้ เพื่อให้บริการซื้อขายตราสารหนี้นอกตลาดหลักทรัพย์ (Over the counter: OTC) ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง แก่ลูกค้ารายย่อยและสถาบันในประเทศ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า
- ได้รับอนุญาตจากกระทรวงแผนการและการลงทุนของสปป.ลาว ในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งสปป.ลาว ในเดือนมีนาคม 2556 ให้เปิดสำนักงานตัวแทนที่สปป.ลาว โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 กีบ มีสำนักงานตั้งอยู่ที่ อาคาร ANZ บ้านหัสสตี้ เมืองจันทะบุรี นครหลวงเวียงจันทน์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เปิดดำเนินการสำนักงานตัวแทนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 12 เมษายน 2556 โดยมีวัตถุประสงค์การดำเนินงาน ดังนี้
  - 1) ดำเนินการประสานงานกับสำนักงานใหญ่ และศึกษาโอกาสการจัดตั้งสาขาในโอกาสต่อไป
  - 2) นำเสนอความร่วมมือทางด้านเทคนิค เพื่อพัฒนาตลาดหลักทรัพย์แห่งสปป.ลาว
- บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ และเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - ❖ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ และเพิ่มทุนจดทะเบียน ดังนี้
    - 1) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท จำนวน 71,682,300 หุ้น เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท จำนวน 716,823,000 หุ้น
    - 2) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,433,646,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 716,823,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 2,150,469,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,433,646,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใหม่นี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด ตามอัตราส่วนการถือหุ้นเดิม (Right Offering) ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท
  - ❖ จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556
  - ❖ จดทะเบียนการเพิ่มทุนของบริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2556
  - ❖ หุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งปรับมูลค่าที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 1 บาท ได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556
  - ❖ กำหนดให้ลูกค้าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในระหว่างวันที่ 17 ถึงวันที่ 21 มิถุนายน 2556 ซึ่งเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ มีผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบถ้วนตามจำนวนที่บริษัทฯ เสนอขาย ในราคาหุ้นละ 1 บาท จำนวน 1,433,646,000 หุ้น โดยบริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนรวมทั้งสิ้น 1,433,646,000 บาท
  - ❖ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงจำนวนทุนชำระแล้วของบริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2556
  - ❖ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2556

- พัฒนาโปรแกรมที่ใช้งานผ่านระบบอินเทอร์เน็ตผ่านหลากหลายช่องทางการลงทุน เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม ทั้งบน PC และระบบปฏิบัติการ iOS และ Android รวมไปถึง Window Phone ดังนี้
  - ❖ เพิ่มบริการข้อมูลกราฟเทคนิค บทวิเคราะห์ บริการ SBL-Securities Borrowing and Lending (เฉพาะบน iOS) ผ่านโปรแกรม i2Trade Plus ทั้งบน PC และระบบปฏิบัติการ iOS และ Android
  - ❖ พัฒนาโปรแกรม i2Trade Plus เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์บนระบบปฏิบัติการ Windows Phone
  - ❖ เพิ่มบริการส่วนส่งคำสั่ง (Bar Trade) บนโปรแกรม eFinanceThai เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายให้แก่ลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งลูกค้าสามารถทำการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านหน้าจอ eFinanceThai บน PC ได้ทันที
- จัดทำโครงการ NOMURA MarginLoan Trading Simulation (ระบบซื้อขายจำลองสำหรับบริการสินเชื่อเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์) เพื่อให้ความรู้และประสบการณ์เสมือนจริงแก่นักลงทุนที่สนใจลงทุนในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ผ่านอินเทอร์เน็ต
- เปิดสาขาภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank เพิ่มเติมอีก 2 สาขา ได้แก่ สาขาสระบุรี และ สาขาเพชรบุรี

## ปีบัญชี 2557 (1 ม.ค. 57–31 ธ.ค. 57)

- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยกลุ่มโนมูระมีสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น จากเดิมที่ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปี 2556 ร้อยละ 38.02 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งทำให้บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2557 Nomura Holdings, Inc. แสดงความประสงค์ทำข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจหุ้นเพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยดำเนินการผ่านนิติบุคคลที่กำหนด เพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัทฯ ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 2.51 บาท ต่อหุ้น ต่อเมื่อมีการดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อน คือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2557 มีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับข้อ 10 ของบริษัทฯ เพื่อยกเลิกข้อจำกัดการถือครองหุ้นของบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย และเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับการทำธุรกิจต่างดาว

ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับข้อ 10 ของบริษัทฯ เพื่อยกเลิกข้อจำกัดการถือครองหุ้นของบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ซึ่งเป็นเงื่อนไขประการหนึ่งของข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดโดยสมัครใจจากกลุ่มโนมูระ และเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับการทำธุรกิจต่างดาว โดยยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

### ข้อความเดิม

“ข้อ 10 หุ้นของบริษัทโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่

- (1) การโอนหุ้นนั้นจะทำให้บริษัทเสียสิทธิและผลประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับตามกฎหมาย
- (2) การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้คนต่างดาวถือหุ้นอยู่ในบริษัทเกินกว่าร้อยละ 49”

### ข้อความใหม่

“ข้อ 10 หุ้นของบริษัทโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นจะทำให้บริษัทเสียสิทธิและผลประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับตามกฎหมาย”



อนึ่ง เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 บริษัทฯ ได้รับสำเนาข้อเสนอซื้อจาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นโดย Nomura Holdings, Inc. ให้เป็นผู้ทำเสนอซื้อเพื่อซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 2,150,469,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม Nomura Holdings, Inc. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวน 540,000,000 หุ้น ได้ส่งหนังสือลงวันที่ 11 เมษายน 2557 ให้ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. เพื่อยืนยันว่าจะไม่ขายหุ้นที่ตนเองถืออยู่เดิมในการทำเสนอซื้อครั้งนี้ จึงทำให้จำนวนหุ้นในการทำเสนอซื้อเท่ากับ 1,610,469,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 74.89 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ โดยกำหนดระยะเวลาครบซื้อรวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2557 ถึงวันที่ 6 มิถุนายน 2557

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้รับสำเนาแบบรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ของ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ในฐานะผู้ซื้อหลักทรัพย์ โดยสรุปข้อมูลจำนวนหุ้นที่รับซื้อไว้ทั้งหมด 1,304,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.67 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ บริษัทฯ ซึ่งเมื่อรวมกับส่วนที่ Nomura Holdings, Inc. ถือหุ้นอยู่เดิมจำนวน 540,000,000 หุ้น หรือร้อยละ 25.11 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้กลุ่มโนมูระกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นรวมกันในสัดส่วนร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ ภายใต้การถือหุ้นโดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. และ Nomura Holdings, Inc.

- ขยายทีมที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (ฝ่ายบริการหลักทรัพย์รายบุคคล) และเพิ่มจำนวนที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน โดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจเชิงรุกของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2555
- พัฒนาโปรแกรมที่ใช้งานผ่านระบบอินเทอร์เน็ตผ่านหลากหลายช่องทางการลงทุน เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุน ทั้งบน PC และระบบปฏิบัติการ iOS และ Android รวมไปถึง Window Phone ดังนี้
  - ❖ เพิ่มบริการ Nomura Direct บน Trading Application ทั้งโปรแกรม i2Trade Plus และ Streaming เพื่อให้ลูกค้าสามารถใช้บริการฝาก-ถอนเงิน อ่านบทวิเคราะห์และข่าวประกาศจากบริษัทฯ ผ่าน Application ที่คุ้นเคยได้อย่างสะดวก
  - ❖ เพิ่มบริการ eFinanceThai Application ที่มีเครื่องมือในการค้นหาหุ้นที่ตรงตามเงื่อนไขที่ลูกค้าต้องการ ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วให้กับลูกค้า ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้ทันที (Scan & Trade)
  - ❖ เพิ่มบริการส่งคำสั่ง “Auto Trade” เพื่อให้บริการในการตั้งซื้อขายอัตโนมัติเมื่อถึงเงื่อนไขที่ลูกค้าตั้งไว้ รวมไปถึงการตัดขาดทุนหรือลืดอกกำไร ผ่านโปรแกรม i2Trade Plus บน PC
- เพิ่ม Nomura Direct บน Youtube เพื่อสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ ในวงกว้าง โดยเป็นการให้ความรู้และแนะนำบทวิเคราะห์โดยสายงานวิจัยและบริการการลงทุน (IRIS) และเพื่อใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์กิจกรรมและผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ
- ให้ความรู้กับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไปอย่างต่อเนื่องผ่านกิจกรรมที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นการจัดกิจกรรมสัมมนาให้แก่ลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป การให้ความรู้เรื่องการลงทุนที่หลากหลายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เช่น IRIS Blog และ NOMURA Margin Loan รวมไปถึงการเผยแพร่ความรู้เรื่องการลงทุนต่างๆ ผ่านวิดีโอคลิป
- ปิดสาขาภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank จำนวน 3 สาขา ได้แก่ สาขานนทบุรี และ สาขาสิงห์บุรี สาขารังสิต เพื่อปรับปรุงให้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น



- ย้ายสถานที่ตั้งของสาขาขอนแก่น จากเดิมที่ตั้งอยู่ภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank ไปยังที่ทำการแห่งใหม่ที่มีศักยภาพมากขึ้น
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวที่ AA-(tha) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ” และอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นที่ F1+(tha) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งมีความเห็นว่าบริษัท เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อกลุ่มโนมูระ เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2557
- เข้าร่วมลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ “แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” โดยมีความตั้งใจและความมุ่งมั่นในการต่อต้านคอร์รัปชันทุกรูปแบบ เพื่อสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่ใสสะอาด พร้อมทั้งจัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน โดยวางแผนให้บริษัท ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกในปี 2558

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัท ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นรวมกันร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัท ซึ่งแบ่งเป็นการถือหุ้นโดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 60.67 และ Nomura Holdings, Inc. ในสัดส่วนร้อยละ 25.11 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัท

กลุ่มโนมูระเป็นหนึ่งในผู้นำทางการให้บริการทางการเงินในประเทศญี่ปุ่น มีการดำเนินงานทั่วโลก และมีการจัดตั้งสำนักงานและบริษัทย่อยมากกว่า 30 ประเทศ โดยลูกค้าของกลุ่มโนมูระมีทั้งระดับบุคคล องค์กร สถาบันการเงิน รัฐบาล และหน่วยงานของรัฐ ธุรกิจของกลุ่มโนมูระแบ่งได้เป็น 3 ประเภทหลัก ดังนี้

- 1) ลูกค้ารายย่อย - ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุน
- 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน - การพัฒนาและการจัดการการลงทุน
- 3) บริการที่ปรึกษาการลงทุนลูกค้ารายใหญ่ - ให้บริการลูกค้าระดับองค์กรและนักลงทุนสถาบันด้วยสินค้าและบริการที่หลากหลาย

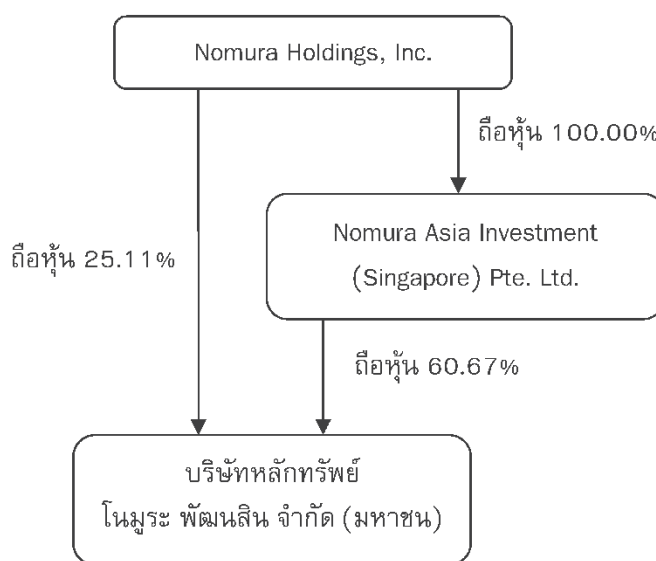
บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจค้าตราสารหนี้ ซึ่งมีทั้งลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอย่างอิสระ ไม่มีการพึ่งพิงกลุ่มโนมูระในการจัดหาลูกค้าและการจัดหาเงินทุนให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับการทำรายการระหว่างกัน ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมไปถึงบริการอื่นๆ บริษัทฯ ได้ทำรายการกับกลุ่มโนมูระโดยคิดค่าบริการเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน และได้รับอนุมัติการทำรายการจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับการกู้ยืมเงินจากกลุ่มโนมูระเพื่อนำมาใช้สนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยตามอัตราทั่วไปที่บริษัทฯ ได้รับจากบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

**ความสัมพันธ์กับกลุ่มโนมูระ**



# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2557 คือ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นพี่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 3 ปีบัญชีที่ผ่านมา ดังนี้

| ประเภทรายได้                             | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) |               | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 – 31 ธ.ค. 56) |               | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 – 31 ธ.ค. 55) |               |
|--|--|---------------|--|---------------|--|---------------|
|  | ล้านบาท                                  | ร้อยละ        | ล้านบาท                                  | ร้อยละ        | ล้านบาท                                  | ร้อยละ        |
| ค่านายหน้า                               | 929.53                                   | 56.66         | 1,056.59                                 | 66.11         | 725.20                                   | 65.05         |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                    | 178.84                                   | 10.90         | 118.61                                   | 7.42          | 102.72                                   | 9.21          |
| กำไรจากเงินลงทุน                         | 40.80                                    | 2.49          | 19.30                                    | 1.21          | 2.14                                     | 0.19          |
| กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์          | 10.56                                    | 0.64          | (13.60)                                  | (0.85)        | (0.02)                                   | 0.00          |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                     | 85.32                                    | 5.20          | 84.36                                    | 5.28          | 64.75                                    | 5.81          |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 390.76                                   | 23.82         | 328.05                                   | 20.53         | 216.15                                   | 19.39         |
| รายได้อื่น                               | 4.69                                     | 0.29          | 4.87                                     | 0.30          | 3.89                                     | 0.35          |
| <b>รวมรายได้</b>                         | <b>1,640.50</b>                          | <b>100.00</b> | <b>1,598.18</b>                          | <b>100.00</b> | <b>1,114.83</b>                          | <b>100.00</b> |

## ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2557 เป็นดังนี้

### (ก) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่ลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้นักลงทุนในประเทศไทยสามารถลงทุนได้

บริษัทฯ จัดให้มีบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนที่มีความรู้ความชำนาญในด้านการเงินและการลงทุน เพื่อให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาต่างๆ ของบริษัทฯ ทั่วประเทศ หรือส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่บริษัทฯ มีการปรับปรุงและพัฒนาให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

อนึ่ง การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้ 3 ประเภท ดังนี้

### (1) การซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด มีเงื่อนไขในการชำระราคาในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย ซึ่งลูกค้ามีหน้าที่ต้องชำระราคาภายในกำหนดเวลา ด้วยวิธีการตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติเท่านั้น โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ หากลูกค้าประสงค์จะส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเอง ลูกค้าสามารถเปิดบัญชีเพื่อใช้บริการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตกับบริษัทฯ ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

สำหรับลูกค้าที่ไม่ประสงค์จะทำการชำระราคาเป็นรายครั้ง ลูกค้าสามารถนำเงินสดมาวางไว้กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือของลูกค้าในแต่ละวัน และสรุปยอดดอกเบี้ยรวมเพื่อนำฝากเข้าเป็นยอดเงินของลูกค้าทุกสิ้นเดือน

บริษัทฯ ได้ให้บริการดังกล่าวเพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยการกำหนดให้ลูกค้าที่บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าอาจมีความเสี่ยงในด้านการชำระราคาให้ใช้การชำระราคาในรูปแบบนี้ กล่าวคือ ลูกค้าต้องนำเงินสดมาวางก่อนการซื้อหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถส่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่ายอดเงินคงเหลือที่ฝากอยู่กับบริษัทฯ ได้ อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดให้การดูแลสินทรัพย์ของลูกค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

### (2) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan)

ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ที่บริษัทฯ พิจารณาสถานะของลูกค้าในลักษณะเป็น Portfolio โดยไม่คำนึงถึงต้นทุนของแต่ละหลักทรัพย์ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ หรือส่งคำสั่งซื้อขายโดยผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อของลูกค้า อันจะส่งผลต่อสภาพคล่องของตลาด โดยลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ในครั้งแรก จะต้องวางเงินสดหรือหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของมูลค่าหลักทรัพย์ ตามรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์ดังกล่าว ตามสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ ซึ่งหากจำนวนเงินสดที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันสูงกว่ายอดหนี้ของลูกค้า ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ จากผลต่างของหลักประกันเงินสดที่เกินกว่ายอดหนี้ ในทางกลับกัน หากยอดหนี้ของลูกค้าสูงกว่าจำนวนเงินสดที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกัน ลูกค้าจะต้องชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทฯ

### (3) การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนเช่นเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทในประเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องวางเงินสดในบัญชีเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

ทั้งนี้ ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ประเทศนั้น

## (ข) ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549 ซึ่งเป็นวันที่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”) เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายเป็นครั้งแรกในประเทศไทย เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนของลูกค้า และเพื่อสนับสนุนให้ลูกค้ามีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้ในทุกสภาวะการณ์ของตลาด

บริษัทฯ ให้บริการตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ Mini SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Silver Futures, Oil Futures และ USD Futures ผ่านทีมงานที่มีประสบการณ์และระบบงานสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในระยะยาวให้กับบริษัทฯ

ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์นั้นมีความเสี่ยงสูง บริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนให้เหมาะสมแก่ฐานะทางการเงินของลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการซื้อขายตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมตามความต้องการของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาต่างๆ ของบริษัทฯ ทั่วประเทศ หรือส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่บริษัทฯ มีการปรับปรุงและพัฒนาให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

## (ค) ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดเตรียมข้อเสนอซื้อ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการซื้อหรือควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) ตลอดจนการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีรูปแบบการให้บริการที่หลากหลาย ดังนี้

- บริการให้คำปรึกษาในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและการปรับโครงสร้างทางการเงิน
- บริการให้คำปรึกษาและเป็นตัวกลางในการจัดหาผู้ร่วมทุนให้กิจการและโครงการต่างๆ (Joint Venture)
- บริการให้คำปรึกษาในการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study)
- บริการให้คำปรึกษาในการประเมินมูลค่าของกิจการ (Valuation)
- บริการให้คำปรึกษาอื่นๆ อาทิ การจัดทำข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดทุน ตลาดเงิน รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมโดยรวม และการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมไปถึงหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

## (ง) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่ บริษัทต่างๆ ที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ให้แก่นักลงทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุน และอื่นๆ

## (จ) ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจค้าตราสารหนี้ ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยบริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนทุกประเภทแก่ลูกค้าและจัดสรรวงเงินสำหรับการลงทุนแต่ละประเภทตราสารตามความต้องการของนักลงทุน การชำระราคาและวันครบกำหนดชำระราคาจะเป็นไปตามที่ตกลงกันในแต่ละคราว นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อบัญชีลงทุนของบริษัทฯ ด้วย

อนึ่ง คณะกรรมการบริหารบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจในกำหนดนโยบายการลงทุน ลักษณะของตราสารหนี้ที่จะลงทุน รวมไปถึงมาตรการในการควบคุมภายใน เพื่อบริหารความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารหนี้ และเพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ

## (ฉ) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (“SBL”) เป็นบริการที่บริษัทฯ นำเสนอให้แก่ลูกค้าเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนหรือเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในภาวะที่ทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือระดับราคาหลักทรัพย์ปรับเป็นขาลง ลูกค้าสามารถขอยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ เพื่อนำไปขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรอซื้อหลักทรัพย์นั้นกลับคืนเมื่อระดับราคาหลักทรัพย์ลดลง จึงนับได้ว่าการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยให้ระดับราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพ และเสริมสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทย

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกประเภท ทั้งลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบัน โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์และลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าในการปฏิบัติให้เป็นตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย โดยมีรายละเอียดโดยสรุปของบริการ ดังนี้

- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ที่เปิดกับบริษัทฯ โดยลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์ จะต้องวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าสถาบันที่ยืมหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหลักทรัพย์นั้นไปให้ยืมกับลูกค้าของตนอีกทอดหนึ่ง หรือเพื่อบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนของลูกค้า
- บริษัทฯ ยืมหลักทรัพย์จากลูกค้าผู้ให้ยืมซึ่งมีหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดกับบริษัทฯ โดยวางเงินสดให้กับลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์ และดำรงมูลค่าหลักประกันกับลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมตามราคาตลาดทุกวัน
- ผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์จะได้รับค่าธรรมเนียมการให้ยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
- สิทธิประโยชน์ในหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืม ยังคงเป็นของลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาต่างๆ ของบริษัทฯ ทั่วประเทศ หรือส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่บริษัทฯ มีการปรับปรุงและพัฒนาให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

## (ข) ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนรวม) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ครอบคลุมบลจ. ในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการซื้อขายกองทุนรวมผ่านบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) และบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Selling Agent) ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจร ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

บริษัทฯ ได้พัฒนาโปรแกรม NOMURA iFund เพื่อให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบครบวงจรบนระบบอินเทอร์เน็ต โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดเร็วให้กับลูกค้าในการจัดพอร์ตการลงทุน (Asset Allocation) โดยลูกค้าจะได้รับสิทธิประโยชน์มากมาย ดังนี้

- บริการซื้อขายกองทุนรวมไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติม
- บริการซื้อ ขาย สับเปลี่ยน กองทุนรวมได้ครบทุกบลจ. ในประเทศไทย
- บริการบทวิเคราะห์และแนะนำกองทุนเด่นรายสัปดาห์ (Mutual Fund Weekly Research) ที่ช่วยสรุปสถานการณ์การลงทุนประจำสัปดาห์ และกองทุนแนะนำในแต่ละประเภทกองทุน โดยอ้างอิงกับการจัดอันดับของ Morningstar Rating
- บริการเปรียบเทียบผลการดำเนินการย้อนหลังระหว่างบลจ. ซึ่งเป็นบริการที่ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในกองทุนที่เหมาะสมกับลูกค้า
- บริการลงทุนในกองทุนรวมอย่างสม่ำเสมอแบบอัตโนมัติ Dollar Cost Average (DCA) ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยสร้างวินัยในการลงทุนให้กับลูกค้า รวมถึงช่วยให้ลูกค้ามีการจัดการการลงทุนแบบ Dollar Cost Average
- บริการซื้อขายกองทุนรวมอัตโนมัติ รองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ (NOMURA Automatic Stock to Fund) ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยเชื่อมต่อการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนรวมเข้าด้วยกัน เพื่อให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์สูงสุด
- ลูกค้าสามารถตรวจสอบพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมครบทุกบลจ. ได้ในทีเดียว
- ลูกค้าสามารถค้นหากองทุนรวมที่ออกเสนอขายใหม่ (New IPO) ได้ทุกวัน



## การตลาดและภาวะการแข่งขัน

นโยบายการตลาดและสภาพการแข่งขันของบริษัทฯ ในปี 2557 เป็นดังนี้

### ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศ ที่ให้บริการครบวงจร มีคุณภาพ โดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย มีการพัฒนาคุณภาพของที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีการพัฒนาวิเคราะห์หลักทรัพย์และระบบสารสนเทศให้มีความสูงชัน เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการแข่งขัน ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มส่วนแบ่งตลาดให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

#### ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2557 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) ปรับตัวลดลงจากปี 2556 ที่จำนวน 50.33 พันล้านบาท เป็น 45.47 พันล้านบาท ในปี 2557 หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลงร้อยละ 9.7 โดยมีสาเหตุหลักจากเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2557 ซึ่งส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงอย่างมากในช่วงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากที่คณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) เข้ามาปฏิรูปการเมืองในช่วงกลางปี 2557

สำหรับทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 จากดัชนีปิดที่ 1,298.71 จุด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 ปรับตัวดีขึ้นเป็น 1,497.67 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 โดยในระหว่างปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวขึ้นไปทำจุดสูงสุดของปีที่ 1,603.89 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 23.5 จากดัชนีปิด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 จึงทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2557 ปรับตัวลดลงไม่มากนักเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556

ทั้งนี้ ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2558 ได้แก่

#### 1. ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2557 และแนวโน้มปี 2558

ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product: GDP) ปี 2557 ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.7 นับเป็นอัตราการขยายตัวที่ต่ำลงมาก เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่ขยายตัวได้ร้อยละ 2.9 ทั้งนี้ เศรษฐกิจที่เติบโตช้าลงเป็นผลจากอุปสงค์ในประเทศและการส่งออกที่อ่อนแอ กล่าวคือ การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวเพียงร้อยละ 0.3 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 เนื่องจากครัวเรือนยังมีภาระหนี้สินในระดับสูงราวร้อยละ 84 ของ GDP ประกอบกับเกษตรกรมีรายได้ลดลงอีกร้อยละ 5.3 ในขณะที่การลงทุนรวมลดลงต่อเนื่องจากปี 2556 ร้อยละ 2.8 ตามการลงทุนภาครัฐที่ลดลงร้อยละ 6.1 ประกอบกับการลงทุนภาคเอกชนที่ลดลงร้อยละ 1.9 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556

ด้านการส่งออกสินค้าและบริการไม่ขยายตัวจากปีก่อน แม้การส่งออกสินค้าขยายตัวได้ร้อยละ 0.9 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 แต่การส่งออกบริการกลับลดลงร้อยละ 2.8 ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลงร้อยละ 6.7 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 อย่างไรก็ดี เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อในปี 2557 เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.9 ต่ำลงจากร้อยละ 2.2 ในปี 2556 และดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลร้อยละ 3.8 ของ GDP เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่ขาดดุลร้อยละ 0.6

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าแนวโน้มเศรษฐกิจในปี 2558 จะขยายตัวดีขึ้นร้อยละ 3.3 จากปี 2557 เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศและการส่งออกสินค้าและบริการจะปรับตัวดีขึ้น กล่าวคือ การบริโภคภาคเอกชนจะได้รับผลดีจากการลดลงอย่างมากของราคาน้ำมันดิบ (ตลาดดูไบ) โดยคาดการณ์ว่าในปี 2558 ราคาจะอยู่ที่ระดับประมาณ 60 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลโดยเฉลี่ยเมื่อเปรียบเทียบกับราคาในปี 2557 ที่อยู่ในระดับ 97 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล

ด้านการลงทุนภาครัฐ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะเร่งตัวขึ้นจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายของรัฐ ด้านการลงทุนภาคเอกชน บริษัทฯ คาดการณ์ว่ามีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นตามแนวโน้มการลงทุนภาครัฐซึ่งมีการคาดการณ์ว่าจะเร่งตัวขึ้นจากการดำเนินโครงการลงทุนที่สำคัญๆ ด้านโครงสร้างพื้นฐาน

ด้านการส่งออกสินค้าและบริการ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะปรับตัวดีขึ้นตามการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าจะขยายตัวดีขึ้นเป็นร้อยละ 3.4 ในปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.3 โดยมีการเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาเป็นแรงผลักดันที่สำคัญ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคาดการณ์ว่าเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของไทยจะยังอยู่ในเกณฑ์ดีต่อไป เนื่องจากการคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.3 และดุลบัญชีเดินสะพัดจะยังคงเกินดุลต่อเนื่องร้อยละ 2.2 ของ GDP

## 2. แนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2558

บริษัทฯ คาดการณ์ว่าการลงทุนภาครัฐจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักต่อเศรษฐกิจภายในให้ฟื้นตัวดีขึ้นในปี 2558 ตามแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 3 ล้านล้านบาท ในขณะที่การบริโภคที่ค่อยๆ ฟื้นตัว ประกอบกับสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบโลกที่ต่ำ ซึ่งบริษัทฯ คาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะกลับมาใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นพิเศษ โดยการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ร้อยละ 1.50 จากปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 2.00 (จากการลดดอกเบี้ย 2 ครั้ง รวมร้อยละ 0.5 ภายในไตรมาส 1-2 ของปี 2558) เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศไทยในการบริโภคและการลงทุน โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 ให้กลับมาฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้กำไรต่อหุ้น (EPS) ของบริษัทจดทะเบียนในปี 2558 พลิกกลับมาเติบโตในอัตราเร่งที่ระดับ 104 บาทต่อหุ้น หรือเติบโตดีขึ้นราวร้อยละ 15 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 ที่เติบโตในอัตราชะลอตัวลงเพียงร้อยละ 4.4

## 3. สภาพการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2557 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาทำธุรกิจตั้งแต่ปี 2556 ซึ่งเป็นผลจากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 ในขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) ลดลงจาก 50.33 พันล้านบาท ในปี 2556 เป็น 45.47 พันล้านบาท ในปี 2557 โดยสัดส่วนการซื้อขายส่วนใหญ่ยังคงเป็นนักลงทุนรายย่อย ซึ่งมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นในปี 2557 ทั้งนี้ ผู้ประกอบการที่เน้นกลุ่มนักลงทุนรายย่อย ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศ งานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้เงินในการซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมไปถึงการให้บริการผ่านระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต อย่างไรก็ตาม ยังคงมีผู้ประกอบการบางรายที่ใช้กลยุทธ์ในการแย่งชิงที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนซึ่งถือเป็นบุคลากรที่สำคัญในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

|   | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) | เปลี่ยนแปลง |         |
|---|---|---|-------------|---------|
|   |   |   | จำนวน       | ร้อยละ  |
| <b>ข้อมูลตลาด SET</b>                         |   |   |             |         |
| <b>มูลค่าการซื้อขาย</b>                       |   |   |             |         |
| มูลค่ารวม (พันล้านบาท)                        | 10,193.18                                   | 11,777.21                                   | (1,584.03)  | (13.45) |
| มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)     | 41.60                                       | 48.07                                       | (6.47)      | (13.46) |
| <b>ดัชนีตลาด SET (จุด)</b>                    |   |   |             |         |
| ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)                        | 1,600.16                                    | 1,643.43                                    | (43.27)     | (2.63)  |
| ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีเปิด)                       | 1,224.62                                    | 1,275.76                                    | (51.14)     | (4.01)  |
| ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี                  | 1,497.67                                    | 1,298.71                                    | 198.96      | 15.32   |
| อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)    | 2.94  | 3.24  | (0.30)      | (9.26)  |
| อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า) | 17.81                                       | 14.60                                       | 3.21        | 21.99   |
| มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)   | 13,856.28                                   | 11,496.77                                   | 2,359.51    | 20.52   |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                    |   |   |             |         |
| จำนวนหลักทรัพย์                               | 1,592                                       | 1,099                                       | 493         | 44.86   |
| จำนวนบริษัท                                   | 502   | 489   | 13          | 2.66    |
| จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่               | 17  | 13  | 4           | 30.77   |
| <b>ข้อมูลตลาด mai</b>                         |   |   |             |         |
| <b>มูลค่าการซื้อขาย</b>                       |   |   |             |         |
| มูลค่ารวม (พันล้านบาท)                        | 946.11                                      | 553.46                                      | 392.65      | 70.94   |
| มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)     | 3.86  | 2.26  | 1.60        | 70.80   |
| <b>ดัชนีตลาด mai (จุด)</b>                    |   |   |             |         |
| ดัชนีสูงสุด (ดัชนีเปิด)                       | 761.89                                      | 510.44                                      | 251.45      | 49.26   |
| ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีเปิด)                       | 332.85                                      | 323.36                                      | 9.49        | 2.93    |
| ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี                  | 700.05                                      | 356.80                                      | 343.25      | 96.20   |
| อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)    | 0.87  | 1.46  | (0.59)      | (40.41) |
| อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า) | 69.63                                       | 28.32                                       | 41.31       | 145.87  |
| มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)   | 383.08                                      | 177.36                                      | 205.72      | 115.99  |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                    |   |   |             |         |
| จำนวนหลักทรัพย์                               | 150   | 127   | 23          | 18.11   |
| จำนวนบริษัท                                   | 111   | 95  | 16          | 16.84   |
| จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่               | 20  | 15  | 5           | 33.33   |

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557

## บริษัทสมาชิกที่มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุด 5 อันดับ

ในปี 2557 บริษัทสมาชิกในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) สูงสุด 5 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันร้อยละ 32.44 ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งหมด โดยมีสัดส่วนลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดรวมกันร้อยละ 33.58 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์มีการกระจายตัวมากขึ้นภายในบริษัทสมาชิก

## ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และลักษณะลูกค้าของบริษัท

ในปี 2557 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายในปี 2557 ลดลงจากปี 2556 ไม่มากนัก แต่มีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ร้อยละ 2.84 อยู่ในลำดับที่ 14 จากผู้ประกอบการรวม 34 ราย ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.69 อยู่ในลำดับที่ 19 จากผู้ประกอบการรวม 33 ราย ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า บริษัทฯ ยังคงรักษาความสามารถในการแข่งขันได้ดีในระดับหนึ่ง

| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์*<br>(ล้านบาท) | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |
|--|---|---|---|
| - ของตลาดหลักทรัพย์**                    | 10,172,620                                  | 10,775,616                                  | 6,886,046                                   |
| - ของบริษัทฯ**                           | 578,083                                     | 579,360                                     | 375,449                                     |
| ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท**                  | 2.84%                                       | 2.69%                                       | 2.73%                                       |

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทลูกค้าในปี 2557 พบว่า โครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ยังคงเป็นกลุ่มลูกค้ารายย่อย ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 69.55 ปรับตัวลดลงจากปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 78.53 รองลงมาเป็นลูกค้าต่างประเทศซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 19.61 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 11.29 ตามด้วยกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ คิดเป็นสัดส่วนรวมร้อยละ 10.84 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 10.18

| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์<br>แยกตามประเภทลูกค้า*<br>(ล้านบาท) | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) |        | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) |        | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |        |
|--|---|--------|---|--------|---|--------|
|  | มูลค่า                                      | ร้อยละ | มูลค่า                                      | ร้อยละ | มูลค่า                                      | ร้อยละ |
| - ลูกค้ารายย่อย  | 402,041                                     | 69.55  | 454,947                                     | 78.53  | 303,239                                     | 80.77  |
| - ลูกค้าสถาบันในประเทศ   | 62,653                                      | 10.84  | 59,000                                      | 10.18  | 41,911                                      | 11.16  |
| - ลูกค้าต่างประเทศ   | 113,389                                     | 19.61  | 65,413                                      | 11.29  | 30,299                                      | 8.07   |
| รวม**  | 578,083                                     | 100.00 | 579,360                                     | 100.00 | 375,449                                     | 100.00 |

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามลักษณะการซื้อขายในปี 2557 พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตมีสัดส่วนร้อยละ 43.55 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 46.46 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีซื้อขายแบบปกติ (ผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ)

| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์<br>แยกตามลักษณะการซื้อขาย*<br>(ล้านบาท) | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) |               | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) |               | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |               |
|--|---|---------------|---|---------------|---|---------------|
|  | มูลค่า                                      | ร้อยละ        | มูลค่า                                      | ร้อยละ        | มูลค่า                                      | ร้อยละ        |
| <b>อินเทอร์เน็ต</b>  |   |               |   |               |   |               |
| - บัญชีเงินสด  | 165,533                                     | 28.61         | 193,710                                     | 33.39         | 87,224                                      | 23.20         |
| - บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                            | 86,460                                      | 14.94         | 75,817                                      | 13.07         | 86,807                                      | 23.09         |
| <b>รวม</b>   | <b>251,993</b>                              | <b>43.55</b>  | <b>269,527</b>                              | <b>46.46</b>  | <b>174,031</b>                              | <b>46.29</b>  |
| <b>แบบปกติ</b>   |   |               |   |               |   |               |
| - บัญชีเงินสด  | 290,254                                     | 50.17         | 276,161                                     | 47.61         | 171,547                                     | 45.62         |
| - บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                            | 36,302                                      | 6.28          | 34,406                                      | 5.93          | 30,416                                      | 8.09          |
| <b>รวม</b>   | <b>326,556</b>                              | <b>56.45</b>  | <b>310,567</b>                              | <b>53.54</b>  | <b>201,963</b>                              | <b>53.71</b>  |
| <b>รวมทั้งสิ้น**</b>   | <b>578,549</b>                              | <b>100.00</b> | <b>580,094</b>                              | <b>100.00</b> | <b>375,994</b>                              | <b>100.00</b> |

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทบัญชีซื้อขายในปี 2557 พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดมีสัดส่วนร้อยละ 78.78 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 81.00 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 21.22 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากรอบปีบัญชี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 19.00

| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์<br>แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย*<br>(ล้านบาท) | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) |               | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) |               | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |               |
|--|---|---------------|---|---------------|---|---------------|
|  | มูลค่า                                      | ร้อยละ        | มูลค่า                                      | ร้อยละ        | มูลค่า                                      | ร้อยละ        |
| <b>บัญชีเงินสด</b>   |   |               |   |               |   |               |
| - อินเทอร์เน็ต   | 165,533                                     | 28.61         | 193,710                                     | 33.39         | 87,224                                      | 23.20         |
| - แบบปกติ  | 290,254                                     | 50.17         | 276,161                                     | 47.61         | 171,547                                     | 45.62         |
| <b>รวม</b>   | <b>455,787</b>                              | <b>78.78</b>  | <b>469,871</b>                              | <b>81.00</b>  | <b>258,771</b>                              | <b>68.82</b>  |
| <b>บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์</b>                         |   |               |   |               |   |               |
| - อินเทอร์เน็ต   | 86,460                                      | 14.94         | 75,817                                      | 13.07         | 86,807                                      | 23.09         |
| - แบบปกติ  | 36,302                                      | 6.28          | 34,406                                      | 5.93          | 30,416                                      | 8.09          |
| <b>รวม</b>   | <b>122,762</b>                              | <b>21.22</b>  | <b>110,223</b>                              | <b>19.00</b>  | <b>117,223</b>                              | <b>31.18</b>  |
| <b>รวมทั้งสิ้น**</b>   | <b>578,549</b>                              | <b>100.00</b> | <b>580,094</b>                              | <b>100.00</b> | <b>375,994</b>                              | <b>100.00</b> |

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2557 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 1.21 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชี 2556 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.35 ดังนี้

| ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์<br>(สัญญา) | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |
|---|---|---|---|
| - ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า             | 36,021,150                                  | 16,664,126                                  | 10,457,928                                  |
| - ของบริษัทฯ                              | 870,109                                     | 448,695                                     | 312,883                                     |
| ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ                    | 1.21%                                       | 1.35%                                       | 1.50%                                       |

ที่มา: บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ภาวะอุตสาหกรรม

ในปี 2557 มูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: IPO) เท่ากับ 304,797 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.04 จากปี 2556 โดยมีบริษัทและหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่จำนวน 46 หลักทรัพย์

ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทฯ ได้ให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (หุ้น IPO) ของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 292.50 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินร่วมและผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น IPO ของบริษัท เจ.เอส.พี. พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 3,120.00 ล้านบาท ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น IPO ของบริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 218.50 ล้านบาท และบริษัท เค.ซี. เมททอลซีท จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 260.00 ล้านบาท ซึ่งทั้งหมดได้รับเสียงตอบรับที่ดีจากนักลงทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับงานเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หุ้นสามัญอีกจำนวน 11 รายการ รวมทั้งสิ้น 15 รายการ จากจำนวนบริษัทและหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้น 46 รายการ พร้อมทั้งให้บริการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนอีกจำนวน 6 รายการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางด้านการควบคุมกิจการซึ่งบริษัทฯ ทำได้สำเร็จทั้งสิ้น 3 รายการ

## ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทฯ ยังคงนโยบายการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียม SBL ที่สามารถแข่งขันได้ในอุตสาหกรรม โดยมีระบบงาน SBL ที่ทันสมัยเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเป็นการอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการ SBL ได้จากหลากหลายช่องทาง รวมถึงบริการยืมหุ้นผ่านระบบอินเทอร์เน็ตและ Application บนเครื่องมือสื่อสารในยุคปัจจุบัน ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าได้เพิ่มมากขึ้นทั้งในกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบัน

บริษัทฯ มีหลักทรัพย์ที่พร้อมจะให้ยืมแก่ลูกค้าในปริมาณที่สูงและครอบคลุมทุกหลักทรัพย์ในดัชนี SET100 ซึ่งเป็นจุดเด่นที่ดึงดูดลูกค้าสถาบันให้มีสัดส่วนการยืมหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ เพิ่มมากขึ้น และทำให้บริษัทฯ เป็น 1 ใน 3 ผู้ให้บริการ SBL รายใหญ่ในอุตสาหกรรม

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมมาตรฐานในการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ต ให้เป็นอัตราที่สามารถแข่งขันได้ในกลุ่มผู้ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม อัตราดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นกับความต้องการของลูกค้าในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นั้นๆ

สำหรับปี 2558 บริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายฐานลูกค้าที่สนใจบริการ SBL ให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผ่านการจัดอบรมสัมมนาให้แก่ลูกค้าและที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ให้มีความรู้ความเข้าใจในกลยุทธ์การลงทุนโดยใช้บริการ SBL ที่มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนพัฒนาบริการ SBL อย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มมากขึ้นของนักลงทุน

## ธุรกิจค้าตราสารหนี้ (บริษัทฯ เริ่มดำเนินงานธุรกิจค้าตราสารหนี้ในปี 2556)

ในปี 2557 บริษัทฯ มีธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้เพิ่มขึ้นมากทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยมีดำเนินกลยุทธ์หลัก คือ การจัดหาตราสารหนี้ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นผู้ประกอบการที่เลือกใช้ตราสารหนี้เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการจัดหาเงินทุน หรือนักลงทุนที่หันมาลงทุนในตราสารหนี้เนื่องจากเล็งเห็นว่าตราสารหนี้สามารถให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก

### ภาวะอุตสาหกรรม

ในปี 2557 ภาวะดอกเบี้ยในตลาดอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ ส่งผลให้ตลาดซื้อขายตราสารหนี้ในปี 2557 ปรับตัวดีขึ้นมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งทำให้ธุรกิจค้าตราสารหนี้มีการแข่งขันสูง เนื่องจากภาคเอกชนในประเทศเริ่มหันมาระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้ผ่านการออกหุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture) และตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) มากขึ้น ตามทิศทางของดอกเบี้ยในประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับการที่คณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) ประกาศแนวทางการฟื้นฟูเศรษฐกิจในช่วงกลางปี 2557 ที่ผ่านมา ส่งผลให้เม็ดเงินต่างชาติไหลกลับมาสู่ตลาดตราสารหนี้ไทยมากขึ้น รวมไปถึงการประกาศใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางญี่ปุ่น ซึ่งเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่กระตุ้นให้เม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติไหลเข้ามาที่ตลาดตราสารหนี้ไทยเพิ่มขึ้นอีกด้วย

บริษัทฯ คาดการณ์ว่า ในปี 2558 ภาคเอกชนจะมีการระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง จากแนวโน้มดอกเบี้ยในประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ บวกกับสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชัดเจนมากขึ้นหลังจากปัญหาการเมืองที่คลี่คลายลง



ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจค้าตราสารหนี้

ในปี 2557 บริษัทฯ เริ่มมีชื่อเสียงในธุรกิจค้าตราสารหนี้มากขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และทำให้ในปี 2557 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดที่ดีขึ้นมากทั้งในตลาดซื้อขายหุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture) และตลาดซื้อขายตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

หุ้นกู้เอกชน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายหุ้นกู้เอกชนจำนวน 28,506 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 331 จากปี 2556 ซึ่งมีมูลค่าซื้อขายจำนวน 6,614 ล้านบาท

เมื่อเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดอยู่ในอันดับที่ 2 คิดเป็นร้อยละ 15.19 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นมากจากปี 2556 ที่มีส่วนแบ่งตลาดอยู่ในอันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 5.11

| หุ้นกู้เอกชน<br>(Corporate Debenture)        | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 – 31 ธ.ค. 56) |
|--|--|--|
| มูลค่าการซื้อขาย                             | 28,506 ล้านบาท                           | 6,614 ล้านบาท                            |
| อันดับและส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ | อันดับ 2 ร้อยละ 15.19                    | อันดับ 4 ร้อยละ 5.11                     |

ที่มา: สมาคมค้าตลาดตราสารหนี้ไทย

ตั๋วแลกเงิน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายตั๋วแลกเงินจำนวน 54,384 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 111 จากปี 2556 ซึ่งมีมูลค่าซื้อขายจำนวน 25,800 ล้านบาท

เมื่อเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดอยู่ในอันดับที่ 3 คิดเป็นร้อยละ 20.27 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากปี 2556 ที่มีส่วนแบ่งตลาดอยู่ในอันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 15.66

| ตั๋วแลกเงิน<br>(Bill of Exchange)            | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 – 31 ธ.ค. 56) |
|--|--|--|
| มูลค่าการซื้อขาย                             | 54,384 ล้านบาท                           | 25,800 ล้านบาท                           |
| อันดับและส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ | อันดับ 3 ร้อยละ 20.27                    | อันดับ 4 ร้อยละ 15.66                    |

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

### 1. นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีนโยบายการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน และระยะเวลาในการชำระคืน ตลอดจนความสัมพันธ์ทางการค้า ความต้องการและลักษณะในการใช้เงินทุน รวมไปถึงสถานการณ์ทางการเงิน

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว ให้เหมาะสมกับสภาพคล่อง สถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศเต็มจำนวน

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 5,445.13 ล้านบาท และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 4,581.13 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ แบ่งเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศจำนวน 4,250 ล้านบาท และเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศจากสถาบันการเงินในต่างประเทศจำนวน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือ 331.13 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำรายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมดังกล่าวไว้แล้วทั้งจำนวน ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ สถาบันการเงินในต่างประเทศ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน คงเหลืออยู่อีกจำนวนหนึ่ง

สืบเนื่องจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ โดยกลุ่มโนมูระในช่วงกลางปี 2557 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวที่ AA-(tha) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ” และอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นที่ F1+(tha) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2557 ซึ่งส่งผลต่อเนื่องให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ มีแนวโน้มต่ำลง ตลอดจนส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากสถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศในการให้วงเงินสินเชื่อมากขึ้น และทำให้บริษัทฯ สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้จากหลากหลายช่องทาง

นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2557 บริษัทฯ ได้ริเริ่มการจัดหาเงินทุนด้วยการออกและเสนอขายตราสารหนี้ให้กับนักลงทุนสถาบันหรือนักลงทุนรายใหญ่ โดยการออกและเสนอขายตัวแลกเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันที่ออกและเสนอขาย โดยกำหนดมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยมีระยะเวลาในการเสนอขายระหว่างวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 ตุลาคม 2558

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมในรูปตัวแลกเงินระยะสั้นซึ่งมีมูลค่าตามหน้าตัวจำนวน 300 ล้านบาท (คิดเป็นมูลค่าตามบัญชีสุทธิจากส่วนลดจำนวน 299 ล้านบาท) ซึ่งครบกำหนดในปี 2558

## 2. นโยบายการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยมีนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ ดังนี้

- (1) ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รวมถึงภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง หรือมีเหตุทำให้ผิดนัดชำระหนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบโดยไม่ปกปิดข้อเท็จจริง เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขโดยใช้หลักความสมเหตุสมผล
- (2) บริหารจัดการเงินทุนให้มีโครงสร้างที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีความเสี่ยงและต้นทุนอย่างเหมาะสมเพื่อรักษาความเชื่อมั่นต่อเจ้าหนี้
- (3) รายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลา ให้กับเจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอ
- (4) ดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับเจ้าหนี้

## 3. นโยบายการดำรงเงินกองทุน

บริษัทฯ มีนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Ratio) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 4,948.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 86.16 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้

# ปัจจัยความเสี่ยงและข้อพิพาททางกฎหมาย

## ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

### 1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

สภาพเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอนทั้งในระดับประเทศและระดับโลก อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ อันจะส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายของเงินทุน ดังนั้น ในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนและไม่เอื้อต่อการลงทุน อาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รวมไปถึงรายได้จากฝ่ายวาณิชธนกิจ โดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

อนึ่ง บริษัทฯ มีนโยบายปรับปรุงโครงสร้างรายได้การให้บริการและการดำเนินธุรกิจ โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากสายงานใดสายงานหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีแนวทางในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจที่หลากหลายนอกเหนือไปจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ต่างๆ อาทิ ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในด้านต่างๆ ธุรกิจค่าตราสารหนี้ หรือธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

### 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันสูงในธุรกิจหลักทรัพย์

การประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์โดยตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2555 ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบ รวมถึงกระทบต่อการแข่งขันที่สูงขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทฯ ตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้จัดเตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน ทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่นอกเหนือจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัยหลักทรัพย์ การปรับปรุงสายงานให้มีประสิทธิภาพและทันสมัยอยู่ตลอดเวลาเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า รวมไปถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถและการให้บริการของที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ

### 3. ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสมหรือเนื่องจากความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์อย่างละเอียด ด้วยการวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงานและแนวโน้มการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการพิจารณาและประเมินความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุน ว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมากน้อยเพียงใด เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาว่าเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อไป

#### 4. ความเสี่ยงจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ จะต้องรับผิดชอบร่วมกับลูกค้าในการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอและครบถ้วนต่อสาธารณชน ทั้งในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าทำรายการต่างๆ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำข้อเสนอซื้อ การควบรวมกิจการ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากในการเลือกสรรลูกค้า โดยจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้า เพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้กำหนดขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม รวมไปถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตรงตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

#### 5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงของบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญ โดยเฉพาะที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายที่ชัดเจน ในการกำหนดอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมซึ่งเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมไปถึงนโยบายการเพิ่มประสิทธิภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้เกี่ยวกับการลงทุน และด้านการให้บริการ

#### 6. ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า ด้วยการกำหนดให้ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ทำการประเมินฐานะการเงินของลูกค้าก่อนการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ การไม่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง การกำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเงินกู้ได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์และอัตราส่วนเงินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List) การให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้า เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ โดยมีการกำหนดวงเงินซื้อขายที่เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้าเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาลูกหนี้ด้อยคุณภาพ การให้ความสำคัญต่อการติดตามหนี้ โดยมีการทบทวนสถานะของลูกค้าและควบคุมการใช้วงเงินของลูกค้าอย่างใกล้ชิด และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ให้เป็นไปตามวิธีปฏิบัติและกฎระเบียบที่บริษัทฯ กำหนดไว้ รวมไปถึงการปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

## 7. ความเสี่ยงทางกฎหมาย

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 รวมทั้งประกาศและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ทั้งนี้ การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีอาจทำให้ธุรกิจมีการแข่งขันรุนแรงขึ้นและมีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น

## ความเสี่ยงด้านการเงิน

### 1. ความเสี่ยงในการจัดหาเงินทุน

บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อของลูกค้าและเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า อันมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดอีกด้วย ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนสูง เพื่อใช้ในการบริหารสภาพคล่องของกิจการ และในการจัดหาเงินทุนให้เพียงพอเหมาะสมกับความต้องการในการกู้ยืมเงินของลูกค้า ซึ่งจะแปรตามมูลค่าการซื้อขายของตลาดโดยรวม

บริษัทฯ มีนโยบายการจัดการเงินทุนโดยคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และระยะเวลาการชำระคืน ตลอดจนคำนึงถึงความสัมพันธ์ทางการค้า ความต้องการ และลักษณะของการใช้เงินทุน รวมไปถึงสถานการณ์ทางการเงินในประเทศและของโลก

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว ให้เหมาะสมกับสภาพคล่อง สถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน บริษัทฯ มีการพิจารณาในการกู้ยืมเงินจากหลายๆ แหล่ง เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุน และสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศเต็มจำนวน

### 2. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ กำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นในอัตราค่อนข้างต่ำเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ ในขณะที่บริษัทฯ มีการจัดหาเงินทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสมกับสถานการณ์ทางการเงิน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด จึงมีการพิจารณาสัดส่วนเงินทุนให้มีความสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

## ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สิน

### 1. ความเสี่ยงในการมีผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ ซึ่งถือครองหลักทรัพย์ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 คิดเป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 3 ใน 4 ดังกล่าว ทำให้กลุ่มโนมูระมีอำนาจในการควบคุมบริษัทฯ และอาจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของบริษัทฯ ในทุกเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา นอกจากนี้ การถือหุ้นในลักษณะกระจุกตัวโดยผู้ถือหุ้นรายนี้ ยังทำให้โอกาสที่บริษัทฯ จะถูกครอบงำกิจการ (Take over) โดยบุคคลอื่น ไม่สามารถเกิดขึ้นได้โดยปราศจากการยินยอมของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ แม้ว่าผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นจะเห็นโอกาสที่ทำให้มูลค่ากิจการเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ที่มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ซึ่งประกอบไปด้วย กรรมการที่มาจากการบริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการอิสระ ทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ ยังคงสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อนึ่ง บริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการจากภายนอกเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งเข้มงวดกว่าข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้กรรมการอิสระมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีไม่น้อยกว่า 3 ท่าน โดยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน รับหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

### 2. ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี Free Float น้อยส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 หุ้นของบริษัทฯ จำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ถือโดยผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ ซึ่งแบ่งเป็นการถือหุ้นโดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ร้อยละ 60.67 และโดย Nomura Holdings, Inc. ร้อยละ 25.11 และเป็นการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อยเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ จึงทำให้มีหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์ (Free Float) ค่อนข้างน้อย หรือเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ จึงมีผลทำให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดรองอาจมีไม่มากนัก และผู้ลงทุนทั่วไปอาจไม่สามารถซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ได้ตามปกติ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยจึงมีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถขายหุ้นได้ในราคาที่เหมาะสมหรือในช่วงเวลาราคาที่ต้องการ



### 3. ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี Free Float ต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนดเกี่ยวกับเรื่องการกระจายรายย่อย

การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย หรือ Free Float เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัวและได้ราคาที่เหมาะสม ทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อันจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ได้โดยสะดวก โดยตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้น โดยบริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่ บจ/ร 01-07 เรื่อง การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2544 อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ จะพิจารณาจากรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่จัดทำขึ้น จากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหรือวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทจดทะเบียน

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ จะมีหนังสือแจ้งและให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการแก้ไขการกระจายหุ้นภายใน 1 ปี นับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาในการนำส่งรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์ จะประกาศเป็นการทั่วไป และนำมาตรการคิดค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมปกติมาใช้บังคับ โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มเมื่อบริษัทจดทะเบียนมี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 2 ขึ้นไป สำหรับอัตราค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มนั้น จะขึ้นอยู่กับระยะเวลาและจำนวนการกระจายผู้ถือหุ้นรายย่อยที่บริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถปฏิบัติได้ตามเกณฑ์ และอัตราค่าธรรมเนียมจะเพิ่มขึ้นทุกปี จนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายของบริษัทฯ ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 หุ้นของบริษัทฯ ร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ถือโดยผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ จึงทำให้มีหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์ (Free Float) ร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่ได้ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น จึงทำให้ยังไม่ถึงกำหนดที่จะต้องรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ต่อตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ จึงไม่ถูกพิจารณาเป็นบริษัทจดทะเบียนที่มีการกระจายการถือหุ้นรายย่อยที่ไม่ครบถ้วน

### ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

## ข้อมูลทั่วไป

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| ชื่อบริษัท:                   | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)   |
| เลขทะเบียน บมจ.               | 0107537000653   |
| ประเภทธุรกิจ:                 | ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจค้าตราสารหนี้ |
| ทุนจดทะเบียน:                 | 2,150,469,000 บาท   |
| ทุนเรียกชำระแล้ว:             | 2,150,469,000 บาท   |
| หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด: | หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น  |
| โทรศัพท์:                     | +66(0) 2638 5500      +66(0) 2287 6000  |
| โทรสาร:                       | +66(0) 2287 6001  |
| โฮมเพจบริษัท:                 | <a href="http://www.nomuradirect.com">http://www.nomuradirect.com</a> และ <a href="http://www.cns.co.th">http://www.cns.co.th</a>   |

## ที่ตั้งบริษัท

- สำนักงานใหญ่: 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5000      +66(0) 2287 6000  
โทรสาร: +66(0) 2287 6001
- สำนักงานสาขางานา: 589/111 อาคารเซ็นทรัลชิดทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260  
โทรศัพท์: +66(0) 2725 8600  
โทรสาร: +66(0) 2745 6220      +66(0) 2745 6221
- สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า: 7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า ชั้น 9 ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5950      +66(0) 2287 6950  
โทรสาร: +66(0) 2884 9064      +66(0) 2884 9067
- สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต: 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920      +66(0) 2287 6920  
โทรสาร: +66(0) 2617 7800

ศูนย์บริการนักลงทุน

5. สำนักงานสาขาเอสพลานาด: 99 อาคารเอสพลานาด ชั้น 2 ห้องเลขที่ 202-1 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์: +66(0) 2354 0760 +66(0) 2641 3250  
โทรสาร: +66(0) 2641 3249
  
6. สำนักงานสาขาพหลโยธิน: 310 อาคาร SME Bank Tower ชั้น 1 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5051 +66(0) 2287 6051  
โทรสาร: +66(0) 2357 1255
  
7. สำนักงานสาขานครสวรรค์: 919/28, 919/111 หมู่ที่ 10 ถนนพหลโยธิน ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000  
โทรศัพท์: +66(0) 5622 0094 +66(0) 5622 0095  
โทรสาร: +66(0) 5622 0096
  
8. สำนักงานสาขานครราชสีมา: 751/10-11 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000  
โทรศัพท์: +66(0) 4435 3634 +66(0) 4435 3635  
โทรสาร: +66(0) 4435 3011
  
9. สำนักงานสาขาขอนแก่น: 999 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000  
โทรศัพท์: +66(0) 4322 6540 +66(0) 4322 6541  
โทรสาร: +66(0) 4322 6542
  
10. สำนักงานสาขาระยอง: 51/32 หมู่ที่ 3 ถนนสาย 36 ตำบลทับมา อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000  
โทรศัพท์: +66(0) 3861 4283 +66(0) 3861 4284  
โทรสาร: +66(0) 3861 4285
  
11. สำนักงานสาขาอยุธยา: 58/9-10 หมู่ที่ 1 ถนนโรจนะ ตำบลธนู อำเภออุทัย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000  
โทรศัพท์: +66(0) 3533 5414 +66(0) 3533 5415  
โทรสาร: +66(0) 3533 5416
  
12. สำนักงานสาขาภูเก็ต: 32/175-176 ถนนพุนผล ตำบลตลาดเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000  
โทรศัพท์: +66(0) 7621 4422 +66(0) 7621 4423  
โทรสาร: +66(0) 7621 4424

13. สำนักงานสาขาเชียงราย: 450/29-32 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57000  
โทรศัพท์: +66(0) 5377 4823 +66(0) 5377 4873  
โทรสาร: +66(0) 5377 4821

14. สำนักงานสาขาเชียงใหม่: 7/1-4 หมู่ 2 ถนนสุขุมวิทไฮเวย์เชียงใหม่-ลำปาง ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300  
โทรศัพท์: +66(0) 5321 0834 +66(0) 5321 0835  
โทรสาร: +66(0) 5321 0841

**ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่อยู่ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 2558 ดังนี้**

30 ปันนา เฟลส ห้อง 5 ชั้น 1 ถนนนิมมานเหมินท์ ซอย 6 ตำบลสุเทพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200  
โทรศัพท์: +66(0) 5321 0834 +66(0) 5321 0835  
โทรสาร: +66(0) 5321 0841

15. สำนักงานสาขาหาดใหญ่: 434 ถนนศุภสารรังสรรค์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110  
โทรศัพท์: +66(0) 7422 1542 +66(0) 7422 1543  
โทรสาร: +66(0) 7422 1544

16. สำนักงานสาขาชลบุรี: 51/15-16 หมู่ที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000  
โทรศัพท์: +66(0) 3814 4157 +66(0) 3814 4158  
โทรสาร: +66(0) 3814 4159

17. สำนักงานสาขาอุบลราชธานี: 756/4 ถนนชยางกูร ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000  
โทรศัพท์: +66(0) 4531 5326 +66(0) 4531 5327  
โทรสาร: +66(0) 4531 5328

18. สำนักงานสาขาอุดรธานี: 499/3-5 หมู่ที่ 7 ซอยบ้านโนนพิบูลย์ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000  
โทรศัพท์: +66(0) 4221 2004 +66(0) 4221 2005  
โทรสาร: +66(0) 4221 2006

**ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่อยู่ตั้งแต่วันที่ 16 มี.ค. 2558 ดังนี้**

UD Town ห้อง N203 THE NEXT ZONE , ชั้น 2  
88 ถนนทองใหญ่ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000  
โทรศัพท์: +66(0) 4213 6174 +66(0) 4213 6175  
โทรสาร: +66(0) 4213 6176

19. สำนักงานสาขาลำปาง: 292-294 ถนนไฮเวย์ลำปาง-งาว ตำบลพระบาท อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52000  
โทรศัพท์: +66(0) 5482 1977 +66(0) 5482 1978  
โทรสาร: +66(0) 5482 1979
20. สำนักงานสาขาลาดกระบัง: 497 ถนนหลวงแพ่ง แขวงทับยาว เขตลาดกระบัง กรุงเทพมหานคร 10520  
โทรศัพท์: +66(0) 2287 6282 +66(0) 2638 5282  
โทรสาร: +66(0) 2172 9959
21. สำนักงานสาขาอ้อมน้อย: 219/1277-78 หมู่ที่ 12 ถนนเพชรเกษม ตำบลอ้อมน้อย อำเภอกะทู้ม้วน จังหวัดสมุทรสาคร 74130  
โทรศัพท์: +66(0) 2287 6280 +66(0) 2638 5280  
โทรสาร: +66(0) 2420 1953
22. สำนักงานสาขาสระบุรี: เลขที่ 88/24 ถนนสุบรรทัด ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000  
โทรศัพท์: +66(0) 3622 3448-9  
โทรสาร: +66(0) 3622 3450
23. สำนักงานสาขาเพชรบุรี: เลขที่ 45,47 ถนนสีสระอินทร์ ตำบลคลองกระแซง อำเภอเมืองเพชรบุรี จังหวัดเพชรบุรี 76000  
โทรศัพท์: +66(0) 3240 0582-3  
โทรสาร: +66(0) 3240 0580
24. สำนักงานตัวแทน สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว: อาคาร ANZ บ้านหัสดี เมืองจันทะบุรี นครหลวงเวียงจันทน์  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5000 +66(0) 2287 6000  
โทรสาร: +66(0) 2287 6001

## บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: +66(0) 2229 2800

โทรสาร: +66(0) 2654 5427

Call Center: +66(0) 2229 2888

E-Mail: TSDCallCenter@set.or.th

เว็บไซต์: <http://www.tsd.co.th>

### ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

โดยนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3734

เลอรัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่  
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: +66(0) 2264 0777 +66(0) 2661 9190

โทรสาร: +66(0) 2264 0789 +66(0) 2264 0790 +66(0) 2661 9192

E-Mail: EY.Thailand@th.ey.com

เว็บไซต์: <http://www.ey.com>

### ข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

## ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

### จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

#### 1. ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 2,150.47 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 2,150.47 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายของปี 2557 ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 หุ้นของบริษัทฯ ถือครองโดยชาวต่างชาติ ร้อยละ 86.09 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

#### 2. หุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”) ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 7,514,787 หุ้น หรือร้อยละ 0.35 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน ซึ่งปรับตัวลดลงจากยอด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 ซึ่งมี NVDR จำนวน 167,356,631 หุ้น หรือร้อยละ 7.78 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน

ทั้งนี้ ผู้ถือ NVDR จะได้รับสิทธิและผลประโยชน์ทางการเงินเหมือนการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการนำไปออก NVDR อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นสามัญที่เปลี่ยนเป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th/nvdr](http://www.set.or.th/nvdr))



## ผู้ถือหุ้น

### 1. รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

#### (ก) กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุด ที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557

| รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่  | จำนวนหุ้น<br>(หุ้น)  | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ร้อยละ) |
|--|----------------------|-------------------------------|
| 1. กลุ่มโนมูระ <sup>1</sup>                                  |                      |                               |
| ก. Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. <sup>2</sup> | 1,304,659,931        | 60.67                         |
| ข. Nomura Holdings, Inc. <sup>3</sup>                        | 540,000,000          | 25.11                         |
| 2. นายวชิระ ทยานารามพร                                       | 35,237,300           | 1.64                          |
| 3. นางชนทอง อุดมมพันธ์สุข                                    | 20,000,000           | 0.93                          |
| 4. นายมงคล อุดมเพชราภรณ์                                     | 16,319,100           | 0.76                          |
| 5. นายชาตรี โสภณพานิช  | 14,193,000           | 0.66                          |
| 6. นายพีระ ปัทมวรกุลชัย                                      | 14,061,000           | 0.65                          |
| 7. นายระบิล โสภณพานิช  | 13,563,000           | 0.63                          |
| <b>รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่</b>                                  | <b>1,958,033,331</b> | <b>91.05</b>                  |

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดที่เป็นปัจจุบัน ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

<sup>1</sup> กลุ่มโนมูระ เป็นหนึ่งในผู้นำทางการให้บริการทางการเงินในประเทศญี่ปุ่น มีการดำเนินงานทั่วโลก และมีการจัดตั้งสำนักงานและบริษัทย่อยมากกว่า 30 ประเทศ (อ้างอิงจากข้อมูลที่ปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทฯ (แบบ 247-4) ลงวันที่ 25 เมษายน 2557 ซึ่งบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด เป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ)

<sup>2</sup> Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ เพื่อถือหุ้นของบริษัทฯ โดยก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2557 ด้วยทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และจำนวนทุนที่ออกและชำระแล้วทั้งสิ้น 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยเป็นการถือหุ้นร้อยละ 100 โดย Nomura Holdings, Inc. (อ้างอิงจากข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ณ วันที่ 11 เมษายน 2557 ซึ่งเป็นข้อมูลที่ปรากฏในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทฯ (แบบ 247-4) ลงวันที่ 25 เมษายน 2557 จัดทำโดยบริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด ซึ่งเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทฯ)

<sup>3</sup> ข้อมูลผู้ถือหุ้นของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่ถูกเปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. เป็นดังนี้

#### ข้อมูลผู้ถือหุ้นของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

|                            |   |
|----------------------------|---|
| ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน | หุ้นสามัญของ Nomura Holdings, Inc. เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว นาโกย่า และสิงคโปร์ และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในรูปของ American Depositary Shares (ADSs) ในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก |
| จำนวนและชนิดของหุ้นที่ออก  | หุ้นสามัญ 3,822,562,601 หุ้น  |
| จำนวนผู้ถือหุ้น            | 470,093 ราย   |

ที่มา: [www.nomuraholdings.com](http://www.nomuraholdings.com)

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่  | จำนวนหุ้น<br>(พันหุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ร้อยละ) |
|--|------------------------|-------------------------------|
| 1. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)         | 161,260                | 4.22                          |
| 2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)      | 133,214                | 3.48                          |
| 3. The Bank of New York Mellon SA/NV 10                      | 55,369                 | 1.45                          |
| 4. The Chase Manhattan Bank, N.A. London S.L.Omnibus Account | 45,104                 | 1.18                          |
| 5. State Street Bank West Client-Treaty                      | 43,987                 | 1.15                          |
| 6. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 1)       | 42,545                 | 1.11                          |
| 7. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 6)       | 42,456                 | 1.11                          |
| 8. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 5)       | 42,424                 | 1.11                          |
| 9. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 3)       | 41,865                 | 1.10                          |
| 10. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 2)      | 41,751                 | 1.09                          |
| รวม  | 649,975                | 17.00                         |

หมายเหตุ: Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock 181,184 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น

## (ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท อย่างมีนัยสำคัญ

กลุ่มโนมูระ ภายใต้ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. และ Nomura Holdings, Inc. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่งถือครองหุ้นของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2557 คิดเป็นจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัท โดยกลุ่มโนมูระได้ส่งผู้บริหาร 3 ท่าน เข้าเป็นกรรมการบริษัท ดังนี้

- กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายชินอิจิ มิซึโน และนายนาโอกิ ซูกาย่า
- กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหารและกรรมการอิสระ จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ นายโมโตยูกิ โคมาบayaชิ

## 2. การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

บริษัท ไม่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น

## 3. ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัท และสาระสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงาน

- ไม่มี -

## การออกหลักทรัพย์อื่น

### 1. หลักทรัพย์แปลงสภาพ

- ไม่มี -

### 2. หลักทรัพย์ตราสารหนี้

ในระหว่างปี 2557 บริษัทฯ ได้ริเริ่มการจัดหาเงินทุนด้วยการออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วแลกเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน นับจากวันออกและเสนอขาย ให้กับผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยกำหนดมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง มีระยะเวลาในการเสนอขายระหว่างวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 ตุลาคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวที่ AA-(tha) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ” และอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นที่ F1+(tha) โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมในรูปตั๋วแลกเงินระยะสั้นซึ่งมีมูลค่าตามหน้าตั๋วจำนวน 300 ล้านบาท (มูลค่าตามบัญชีสุทธิจากส่วนลดจำนวน 299 ล้านบาท) ซึ่งครบกำหนดในปี 2558

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### ประวัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานใน 5 รอบปีบัญชี ที่ผ่านมา

| การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน*      | ปีบัญชี<br>2556***<br>(ม.ค. 56-<br>ธ.ค. 56) | ปีบัญชี<br>2555**<br>(ม.ค. 55-<br>ธ.ค. 55) | รอบระยะบัญชี<br>4 เดือน**<br>(ก.ย. 54-<br>ธ.ค. 54) | ปีบัญชี<br>2554**<br>(ก.ย. 53-<br>ส.ค. 54) | ปีบัญชี<br>2553**<br>(ก.ย. 52-<br>ส.ค. 53) |
|--|---|--|--|--|--|
| อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)                | 0.17  | 1.60                                       | 0.50   | 3.10                                       | 1.70                                       |
| กำไรสุทธิ (ล้านบาท)                        | 394.04                                      | 187.99                                     | 37.44  | 217.26                                     | 117.10                                     |
| อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 92.78                                       | 61.01                                      | 91.34  | 97.59                                      | 99.29                                      |

\* บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงรอบบัญชีของบริษัทฯ จาก “เริ่มต้นวันที่ 1 กันยายน และสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม ของทุกปี” เป็น “เริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี” ด้วยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นไปตามรอบปีบัญชีปกติของบริษัทส่วนใหญ่ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ในประเทศไทย รวมทั้งเพื่อให้เป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในการเปรียบเทียบผลประกอบการของบริษัทฯ กับอุตสาหกรรมและการลงทุนในบริษัทอื่นๆ

\*\*อัตราเงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2553 รอบปีบัญชี 2554 รอบระยะเวลาบัญชี 4 เดือน (ก.ย. 54 - ธ.ค. 54) และรอบปีบัญชี 2555 จ่ายจากหุ้นสามัญที่มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

\*\*\* อัตราเงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2556 จ่ายจากหุ้นสามัญที่มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## โครงสร้างการจัดการ

### คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการอิสระ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

|     |                             |                                     |
|-----|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1.  | นายสุเทพ พืดกานนท์          | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2.  | นายชินอิจิ มิซึโนะ          | กรรมการอำนวยการ                     |
| 3.  | นายนิมิต วงศ์จริยกุล        | กรรมการบริหาร                       |
| 4.  | นายนาโอกิ ซูกาย่า           | กรรมการบริหาร                       |
| 5.  | นางกฤษณา แซ่หลั่ว           | กรรมการบริหาร                       |
| 6.  | นายโมโตยุกิ โคมาบะยาชิ      | กรรมการ                             |
| 7.  | นางวธนี พรหมเชษฐ์           | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 8.  | นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       |
| 9.  | พันเอกเรืองทรัพย์ โสมวินทะ  | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       |
| 10. | ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ                        |

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ ตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ ได้แก่

1. นายสุเทพ พืดกานนท์
2. นายชินอิจิ มิซึโนะ
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล
4. นายนาโอกิ ซูกาย่า
5. นางกฤษณา แซ่หลั่ว

กรรมการ 2 ใน 5 ท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

จำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการบริษัท และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2557

| รายชื่อกรรมการ                               | ตำแหน่ง                             | จำนวนครั้ง<br>การประชุม | จำนวนครั้งที่เข้าร่วม<br>ประชุม |
|--|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 1. นายสุเทพ พิตกานนท์                        | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร | 14                      | 14                              |
| 2. นายชินอิจิ มิซึโนะ                        | กรรมการอำนวยการ                     | 14                      | 14                              |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล                      | กรรมการบริหาร                       | 14                      | 14                              |
| 4. นายนาโอกิ ซูกาย่า                         | กรรมการบริหาร                       | 14                      | 14                              |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลิว                          | กรรมการบริหาร                       | 14                      | 14                              |
| 6. นายโมโตยุกิ โคมาบายาชิ <sup>1</sup>       | กรรมการ                             | 14                      | 11                              |
| 7. นางว็อนี พรณเชษฐ์                         | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | 14                      | 14                              |
| 8. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล               | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       | 14                      | 14                              |
| 9. พันเอกเรือรพทย์ ไผ่วินทะ <sup>2</sup>     | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       | 14                      | 12                              |
| 10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย <sup>3</sup> | กรรมการอิสระ                        | 14                      | 13                              |

หมายเหตุ:

<sup>1</sup> นายโมโตยุกิ โคมาบายาชิ มีภารกิจอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 1/2557 ครั้งที่ 6/2557 และครั้งที่ 8/2557 ได้

<sup>2</sup> พันเอกเรือรพทย์ ไผ่วินทะ มีภารกิจอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 6/2557 และครั้งที่ 7/2557 ได้

<sup>3</sup> ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย มีภารกิจอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 6/2557 ได้

## ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีผู้บริหารทั้งหมด 13 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 1. นายสุเทพ พิตกานนท์           | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร               |
| 2. นายชินอิจิ มิซึโนะ           | กรรมการอำนวยการ                                   |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล         | กรรมการบริหาร                                     |
| 4. นายนาโอกิ ซูกาย่า            | กรรมการบริหาร                                     |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลิว             | กรรมการบริหาร                                     |
| 6. นายโมโตยุกิ โคมาบายาชิ       | กรรมการ   |
| 7. นางว็อนี พรณเชษฐ์            | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ               |
| 8. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล  | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ                     |
| 9. พันเอกเรือรพทย์ ไผ่วินทะ     | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ                     |
| 10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ                                      |
| 11. นางกฤตติกา อารามาศ          | ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 |
| 12. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ    | ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน                    |
| 13. นายยาสุอิโร เทราเสะ         | ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานพาณิชย์                    |

ผู้บริหารตามรายชื่อข้างต้น เป็นผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต.

การถือหุ้นของผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

| ชื่อ                            | ตำแหน่ง   | จำนวนหุ้น (หุ้น) |
|---------------------------------|---|------------------|
| 1. นายสุเทพ พืตกานนท์           | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร               | -                |
| 2. นายชินอิจิ มิซึโนะ           | กรรมการอำนวยการ                                   | -                |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล         | กรรมการบริหาร                                     | -                |
| 4. นายนาโอกิ ชูกาย่า            | กรรมการบริหาร                                     | -                |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลิว             | กรรมการบริหาร                                     | -                |
| 6. นายโมโตยุกิ โคมาบayaชิ       | กรรมการ   | -                |
| 7. นางวัธนี พรหมเชษฐ์           | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ               | -                |
| 8. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล  | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ                     | -                |
| 9. พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ    | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ                     | -                |
| 10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ                                      | -                |
| 11. นางกฤตติกา ธารามาศ          | ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 | 800,000          |
| 12. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ    | ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน                    | -                |
| 13. นายยาสุฮิโร เทราสะ          | ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานพาณิชย์                    | -                |
| รวม                             |   | 800,000          |

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งให้ นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2556

## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### (ก) คำตอบแทนกรรมการ

บริษัทฯ จ่ายคำตอบแทนกรรมการในปี 2557 ตามมติประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 โดยมีรายละเอียด ดังนี้



หน่วย: บาท

| รายนามกรรมการ                   | ตำแหน่ง                                 | บำเหน็จ<br>กรรมการ | ค่าตอบแทน<br>กรรมการ<br>ตรวจสอบ | เบี้ยประชุม<br>กรรมการ | รวม<br>ทั้งสิ้น |
|---------------------------------|---|--------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------|
| 1. นายสุเทพ พืตกานนท์           | ประธานกรรมการและ<br>ประธานกรรมการบริหาร | 250,000            | -                               | -                      | 250,000         |
| 2. นายชินอิจิ มิซึโนะ           | กรรมการอำนวยการ                         | 220,000            | -                               | -                      | 220,000         |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล         | กรรมการบริหาร                           | 220,000            | -                               | -                      | 220,000         |
| 4. นายนาโอกิ ชูกายา             | กรรมการบริหาร                           | 220,000            | -                               | -                      | 220,000         |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลิว             | กรรมการบริหาร                           | 220,000            | -                               | -                      | 220,000         |
| 6. นายโมโตยุกิ โคมาบายาชิ       | กรรมการ                                 | 220,000            | -                               | -                      | 220,000         |
| 7. นางว็อนี พรหมเชษฐ์           | ประธานกรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ | 240,000            | 300,000                         | 280,000                | 820,000         |
| 8. นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล   | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ       | 240,000            | 240,000                         | 280,000                | 760,000         |
| 9. พันเอกเรือทรงฤทธิ์ โมวินทะ   | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ       | 240,000            | 240,000                         | 240,000                | 720,000         |
| 10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ                            | 240,000            | -                               | 260,000                | 500,000         |
| รวมทั้งสิ้น                     |   | 2,310,000          | 780,000                         | 1,060,000              | 4,150,000       |

## (ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร ประกอบด้วย ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าตอบแทนกรรมการบริหาร และค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าตอบแทนกรรมการ จ่ายตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่ระบุไว้ข้างต้นในหัวข้อ (ก) ค่าตอบแทนกรรมการ
- ค่าตอบแทนกรรมการบริหาร ส่วนที่ไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ จ่ายตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่ระบุไว้ข้างต้นในหัวข้อ (ก) ค่าตอบแทนกรรมการ
- ค่าตอบแทนกรรมการบริหาร และค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่บริหาร ส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ จ่ายโดยพิจารณาจากความสำเร็จในการทำงาน ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานในช่วงปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับค่าตอบแทนกรรมการและเจ้าหน้าที่บริหารในอุตสาหกรรมเดียวกัน ดังนี้

| ค่าตอบแทนผู้บริหาร  | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) |                 |
|---|--|-----------------|
|   | จำนวนราย                                 | ค่าตอบแทน (บาท) |
| เงินเดือนและโบนัส   | 10                                       | 85,311,273      |
| เงินสมทบกองทุนประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆ | 10                                       | 32,571,791      |
| รวม   | 10                                       | 117,883,064     |

หมายเหตุ: ค่าตอบแทนดังกล่าว เป็นค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร 5 ราย และเจ้าหน้าที่บริหาร 5 ราย ซึ่งมีเจ้าหน้าที่บริหาร 2 ราย ลาออกระหว่างปี และเจ้าหน้าที่บริหาร 1 ราย ได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี

## 2. ค่าตอบแทนอื่น ๆ

### เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 5-10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากราชการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารสามารถเข้าร่วมโครงการดังกล่าวได้ตามความสมัครใจ อย่างไรก็ตาม กรรมการที่เป็นผู้บริหารชาวต่างชาติไม่สามารถเข้าร่วมโครงการดังกล่าวได้ ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียดของการจ่ายค่าตอบแทนอื่นๆ ให้กับผู้บริหารได้ในหัวข้อ (ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร ดังกล่าวข้างต้น

### โครงการพนักงานร่วมลงทุน (ยกเลิกโครงการตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2557)

บริษัทฯ ได้จัดให้มีโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program: EJIP) ซึ่งเป็นหนึ่งในสวัสดิการพนักงานของบริษัทฯ ที่สนับสนุนให้พนักงานที่สมัครใจเข้าร่วมเป็นสมาชิก เก็บออมโดยการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ สมาชิกโครงการต้องจ่ายเงินสมทบเป็นจำนวนหรือสัดส่วนที่เท่ากันทุกเดือน แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 500 บาท และไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนและค่าเฉลี่ยผลประโยชน์อื่น (Incentive) โดยบริษัทฯ จะจ่ายเงินสมทบให้กับสมาชิกในโครงการเป็นจำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนเงินที่พนักงานจ่ายสมทบ อย่างไรก็ตาม กรรมการที่เป็นผู้บริหารไม่สามารถเข้าร่วมโครงการนี้ได้ อนึ่ง บริษัทฯ ได้ยกเลิกโครงการพนักงานร่วมลงทุน โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2557 สืบเนื่องจากผลการทำคำแนะนำซื้อหุ้นของบริษัทฯ ของกลุ่มโนมูระ ในช่วงกลางปี 2557

## บุคลากร

### 1. จำนวนพนักงานทั้งหมด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งหมด 548 คน ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

| สายงานหลัก                                | จำนวนพนักงาน<br>(คน) |
|---|----------------------|
| ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร       | 1                    |
| กรรมการอำนวยการ                           | 1                    |
| กรรมการบริหาร                             | 3                    |
| สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สิน                 | 12                   |
| ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน           | 230                  |
| สำนักงานสาขาบางนา                         | 13                   |
| สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า                  | 13                   |
| สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต                 | 21                   |
| ฝ่ายไอที                                  | 17                   |
| ศูนย์บริการนักลงทุน                       | 53                   |
| ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบันในประเทศ     | 7                    |
| ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบันต่างประเทศ   | 5                    |
| ฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์สินต่างประเทศ | 2                    |
| สายงานพาณิชย์                             | 15                   |
| ฝ่ายค้าตราสารหนี้                         | 8                    |
| ฝ่ายบริหารการลงทุน                        | 1                    |
| ส่วนงานสนับสนุน                           | 146                  |
| <b>รวม</b>                                | <b>548</b>           |

บริษัทฯ มีจำนวนพนักงานทั้งหมดในสายงานหลัก รวมทั้งสิ้น 397 คน ซึ่งประกอบด้วย สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สิน ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนในสำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาบางนา สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต ฝ่ายไอที ศูนย์บริการนักลงทุน ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบันในประเทศ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบันต่างประเทศ ฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์สินต่างประเทศ สายงานพาณิชย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ และฝ่ายบริหารการลงทุน

### 2. ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

### 3. ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีผลตอบแทนรวมของพนักงาน ในรูปของเงินเดือน โบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆ ดังนี้

| ผลตอบแทนรวมของพนักงาน   | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) |
|---|--|
|   | ค่าตอบแทน (บาท)                          |
| เงินเดือนและโบนัส   | 484,231,415                              |
| เงินสมทบกองทุนประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆ | 136,383,070                              |
| รวม   | 620,614,485                              |

### 4. นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาพนักงาน ในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

| ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาพนักงาน  | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 – 31 ธ.ค. 56) | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 – 31 ธ.ค. 55) |
|------------------------------|--|--|--|
| การฝึกอบรมและการสัมมนา (บาท) | 848,261                                  | 755,115                                  | 749,965                                  |

บริษัทฯ มีนโยบายจัดสรรงบประมาณเพื่อการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านวิชาชีพและความรู้ทั่วไป โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงาน ให้มีศักยภาพและทักษะในการทำงานที่เหมาะสมและเอื้ออำนวยต่อการทำงาน รวมถึงการส่งบุคลากรไปเรียนรู้จากผู้เชี่ยวชาญในสายงานต่างๆ ในต่างประเทศ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เชิญผู้เชี่ยวชาญจากต่างประเทศมาแบ่งปันมุมมองแนวโน้มเศรษฐกิจภาพรวมพร้อมทั้งให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสามารถของบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีความพร้อมในการแข่งขันในระยะยาว



รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และเลขานุการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน                                   | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา   | สัดส่วนถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน         |   | การอบรม   |
|---|-----------|---|----------------------------|---|-------------------------|---|---|
|   |           |   |                            |   | ช่วงเวลา                | ตำแหน่ง   |   |
| นายสุเทพ พัดกานนท์<br>ประธานกรรมการและประธาน<br>กรรมการบริหาร | 53        | ปริญญาโท<br>บริหารธุรกิจ<br>University of Missouri<br>Kansas City<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา | -                          | -                                       | ก.ย. 2554 - ปัจจุบัน    | ประธานกรรมการและ<br>ประธานกรรมการบริหาร                       | <ul style="list-style-type: none"><li>หลักสูตร 2007 Capital Market Academy, Leader Program (CMA) 4</li><li>หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2000 / Thai Institute of Directors Association (IOD)</li><li>หลักสูตร Chairman 2000, 2002 / Thai Institute of Directors Association (IOD)</li></ul> |
|   |           |   |                            |   | มี.ย. 2553 - ส.ค. 2554  | ประธานกรรมการและรักษาการ<br>ประธานกรรมการบริหาร               |   |
|   |           |   |                            |   | ธ.ค. 2552 - พ.ค. 2553   | ประธานกรรมการและ<br>กรรมการบริหาร                             |   |
|   |           |   |                            |   | มี.ย. 2552 - ธ.ค. 2552  | ประธานกิตติมศักดิ์  |   |
|   |           |   |                            |   | ก.ย. 2540 - พ.ค. 2552   | ประธานกรรมการและ<br>ประธานกรรมการบริหาร                       |   |
| นายชินฉິ มิฟูโนะ<br>กรรมการผู้จัดการ                          | 46        | The degree of Bachelor of Commerce<br>Kansai University<br>ประเทศญี่ปุ่น                | -                          | -                                       | มี.ย. 2553 - ปัจจุบัน   | กรรมการผู้อำนวยการ  | -   |
|   |           |   |                            |   | เม.ย. 2553 - พ.ค. 2553  | Managing Director, Head of Global Business Department         |   |
|   |           |   |                            |   | ธ.ค. 2552 - มี.ค. 2553  | Managing Director, Head of Asia Retail Business Department    |   |
|   |           |   |                            |   | ธ.ค. 2550 - พ.ย. 2552   | Managing Director, Branch Manager, Denenchofu Branch Office   |   |
|   |           |   |                            |   | เม.ย. 2549 - พ.ย. 2550  | Executive Director, Product Development & Planning Department |   |
|   |           |   |                            |   | เม.ย. 2546 - มี.ค. 2549 | Executive Director, Retail Strategy Department                |   |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน            | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา   | สัดส่วนถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน                                       |   |   | การอบรม   |
|--|-----------|---|----------------------------|---|---|---|---|---|
|  |           |   |                            |   | ช่วงเวลา  | ตำแหน่ง   | ชื่อหน่วยงาน  |   |
| นายณิมิตร วงศ์จริยกุล<br>กรรมการบริหาร | 50        | ปริญญาโท<br>วิศวกรรมศาสตร์<br>Pennsylvania State University<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา | -                          | -                                       | 5.ค. 2550 - ปัจจุบัน                                  | กรรมการบริหาร   | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)  | <ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วศท.) รุ่นที่ 16, 2013. สถาบันวิชาการตลาดทุน</li> <li>หลักสูตร DCP Refresher Course, 2009, Thai Institute of Directors Association (IOD)</li> </ul>   |
| นายหน้าโอเกะ ชูกาย่า<br>กรรมการบริหาร  | 49        | ปริญญาตรี เกษตรศาสตร์<br>Meiji University<br>ประเทศญี่ปุ่น                        | -                          | -                                       | 2552 - ปัจจุบัน<br><br>2546 - 2552<br><br>2544 - 2548 | กรรมการบริหาร<br><br>Business Manager of<br>Fixed Income Division -<br>Asia Pacific<br><br>Head of Administration | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)<br><br>Nomura International (Hong Kong) Limited<br><br>Nomura Italia SIM P.A. - Milano, Italia | -   |
| นางกฤษณา แซ่พลัว<br>กรรมการบริหาร      | 54        | ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์<br>Southern Adventist University<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา      | -                          | -                                       | 2552 - ปัจจุบัน<br><br>2539 - 2551                    | กรรมการบริหาร<br><br>ผู้อำนวยการ  | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Transformative Engagement Workshop, 2014, บริษัท ปราณา จำกัด</li> <li>หลักสูตรสร้างระบบปฏิบัติงานทรัพยากรมนุษย์แบบมุ่งผลลัพธ์ด้วย HR Scorecard, 2011, หอการค้าไทย</li> <li>หลักสูตรการสร้างและพัฒนายอดขาย (บริการพิเศษ), 2011, หอการค้าไทย</li> <li>หลักสูตรเทคนิคการเจรจาต่อรองและการติดตามหนี้รายย่อย, 2011, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย</li> </ul> |



| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา   | สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน         |                                |   | การอบรม |
|-----------------------------|-----------|---|---------------------------------|---|-------------------------|--------------------------------|---|---------|
|                             |           |   |                                 |   | ช่วงเวลา                | ตำแหน่ง                        | ชื่อนายงาน                                    |         |
| นายไมเคิล โคมบาเยชิ กรรมการ | 54        | The degree of Bachelor of Laws Keio University ประเทศ ญี่ปุ่น | -                               | -   | พ.ค. 2556 - ปัจจุบัน    | Director                       | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) | -       |
|                             |           |   |                                 |   | เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน   | Managing Director              | Nomura Holdings, Inc.                         |         |
|                             |           |   |                                 |   | เม.ย. 2551 - มี.ค. 2556 | Managing Director              | Nomura Securities Co., Ltd.                   |         |
|                             |           |   |                                 |   | ก.ค. 2548 - มี.ค. 2551  | Executive Director             | Nomura Securities Co., Ltd.                   |         |
|                             |           |   |                                 |   | ก.ค. 2544 - มี.ย. 2548  | Deputy Head of Risk Management | Nomura International Plc, London              |         |
|                             |           |   |                                 |   | มี.ย. 2542 - มี.ย. 2544 | Head of Asia Risk Management   | Nomura International Plc, Hong Kong           |         |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน                                     | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา   | สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน  |  |  | การอบรม   |
|---|-----------|---|-------------------------------|---|------------------|--|--|---|
|   |           |   |                               |   | ช่วงเวลา         | ตำแหน่ง  | ชื่อหน่วยงาน   |   |
| นางวัชรีย์ พรหมเชษฐ์<br>ประธานกรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ | 77        | ปริญญาโท<br>การบัญชี<br>University of Alabama<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา | -                             | -                                       | 2541 - ปัจจุบัน  | ประธานกรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ  | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)           | • หลักสูตร DCP Refresher Course, 4/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>• หลักสูตร Audit Committee Program (ACP), 16/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>• หลักสูตร Board Performance Evaluation, 2004, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>• หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 15/2002, Thai Institute of Directors Association (IOD) |
|   |           |   |                               |   | 2550 - ปัจจุบัน  | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ  | บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)                   |   |
|   |           |   |                               |   | 2548 - ปัจจุบัน  | กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ<br>สาขาการเงินและการบัญชี                                       | สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการ<br>พลเรือน (ก.พ.)            |   |
|   |           |   |                               |   | 2542 - 2556      | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ  | บริษัท ไทยโพลีโพลีเอสเตอร์ จำกัด (มหาชน)                 |   |
|   |           |   |                               |   | 2549 - เม.ย 2552 | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ  | บริษัท เอลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                          |   |
|   |           |   |                               |   | 2548 - 2551      | ประธานอนุกรรมการพิจารณา<br>คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่เข้าเป็น<br>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | สภาวิชาชีพบัญชี<br>ในพระบรมราชูปถัมภ์                    |   |
|   |           |   |                               |   | 2549 - 2550      | กรรมการประกัน<br>คุณภาพหลักสูตร  | คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี<br>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย      |   |
|   |           |   |                               |   | 2542 - 2549      | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ  | บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์<br>(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |   |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน                                       | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา  | สัดส่วนถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน      |   |  | การอบรม  |
|---|-----------|--|----------------------------|---|----------------------|---|--|--|
|   |           |  |                            |   | ช่วงเวลา             | ตำแหน่ง                                 | ชื่อหน่วยงาน                                   |  |
| นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล<br>กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ | 54        | ปริญญาโท<br>บริหารธุรกิจ<br>University of Wisconsin<br>Madisonประเทศ<br>สหรัฐอเมริกา | -                          | -                                       | 2542 - ปัจจุบัน      | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ       | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) | • หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2002, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท โคอี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)   |
|   |           |  |                            |   | ปัจจุบัน             | ประธานกรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ |  |  |
|   |           |  |                            |   | ปัจจุบัน             | ประธานกรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ |  |  |
| พันเอกเรืองทรัพย์ ไร่วิหะ<br>กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ    | 62        | ปริญญาตรี<br>วิศวกรรมศาสตร์<br>University of Alabama<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา           | -                          | -                                       | 2545 - ปัจจุบัน      | กรรมการตรวจสอบและ<br>กรรมการอิสระ       | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) | • หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), 2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>• หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง (วคท.) รุ่นที่ 14, สถาบันวิทยากรตลาดหุ้น   |
|   |           |  |                            |   | 2543 - ปัจจุบัน      | กรรมการผู้จัดการ                        | บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไบโเวช จำกัด     |  |
| ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย<br>กรรมการอิสระ                       | 50        | ปริญญาเอก<br>สาขาการเงิน<br>(เกียรตินิยม)<br>Boston University<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา | -                          | -                                       | 6.ค. 2553 - ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ                            | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) | • หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2004, Thai Institute of Directors Association (IOD)<br><br>บริษัท ไทยคอมมัล แอนด์ บิลดิ้ง แมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)<br><br>บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด<br><br>บริษัท ทีซีบี โฮม เ็นเตอร์ จำกัด<br><br>Hory Engineering Corporation (Japan)<br><br>MK Industry Co., Ltd (Korea) or Hory Engineering Korea<br><br>Peri-Hory Asia Formwork Pte. Ltd. (Singapore) |
|   |           |  |                            |   | ปัจจุบัน             | ประธานกรรมการบริหาร                     |  |  |
|   |           |  |                            |   | ปัจจุบัน             | กรรมการผู้จัดการ                        |  |  |
|   |           |  |                            |   | ปัจจุบัน             | กรรมการผู้จัดการ                        |  |  |
|   |           |  |                            |   | 2547 - 2551          | ประธานกรรมการบริหาร                     |  |  |
|   |           |  |                            |   | 2547 - 2551          | ประธานกรรมการบริหาร                     |  |  |
|   |           |  |                            |   | 2547 - 2551          | ประธานกรรมการบริหาร                     |  |  |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน   | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา   | สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัวระหว่าง ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน         |  |  | การอบรม   |
|---|-----------|---|---------------------------------|---|-------------------------|--|--|---|
|   |           |   |                                 |   | ช่วงเวลา                | ตำแหน่ง  | ชื่อหน่วยงาน   |   |
| นางกยติติกา ธาราภาค<br>กุลปัญญาเลิศ<br>ผู้อำนวยการบริหารสายงาน<br>ธุรกิจหลักหลักทรัพย์ยุคผล 2 | 54        | ปริญญาตรี<br>ครุศาสตร์<br>มหาวิทยาลัยราชภัฏพระ<br>นคร   | 0.037%<br>(900,000<br>หุ้น)     | -   | พ.ศ. 2552 - ปัจจุบัน    | ผู้อำนวยการบริหาร<br>สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ยุคผล 2     | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน<br>จำกัด (มหาชน)                            | -   |
|   |           |   |                                 |   | 2529 - 2552             | ผู้บังคับบัญชา<br>สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ยุคผล 2        | บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด<br>(มหาชน)                                   |   |
| นางสาวกษณา<br>กุลปัญญาเลิศ<br>ผู้อำนวยการอาวุโสสายงาน<br>การเงิน<br>และเลขานุการบริษัท*       | 52        | ปริญญาโท<br>บริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัย<br>ธรรมศาสตร์<br><br>ปริญญาตรี<br>บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัย<br>ธรรมศาสตร์ | -                               | -   | 2556 - ปัจจุบัน         | ผู้อำนวยการอาวุโส<br>สายงานการเงิน                     | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน<br>จำกัด (มหาชน)                            | • สรุปการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ TFRS ฉบับ<br>ปรับปรุงปี 2557 และฉบับปรับปรุงปี 2555,<br>สกริซซีพีบัญชี<br><br>• เจาะลึกปัญหาการเงินได้ริบดุล,<br>สกริซซีพีบัญชี<br><br>• Update มาตรฐานบัญชีใหม่ปี 2556, บริษัท<br>เอ็นวายซี แมเนจเม้นท์ จำกัด<br><br>• การบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ 2556, บริษัท<br>เอ็นวายซี แมเนจเม้นท์ จำกัด<br><br>• การบัญชีเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง 2556,<br>บริษัท เอ็นวายซี แมเนจเม้นท์ จำกัด<br><br>• มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ จำนวน 8<br>ฉบับ 2553, กรมพัฒนาธุรกิจ<br><br>• มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ปี 2553<br>(มาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับสินทรัพย์),<br>กรมพัฒนาธุรกิจ |
|   |           |   |                                 |   | 2555<br><br>2543 - 2554 | Chief Operation Officer<br><br>ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ | บริษัท อีสฟามเคมิคัล จำกัด<br><br>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด<br>(มหาชน) |   |

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน        | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา  | สัดส่วนถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงาน      |  |   | การอบรม |
|------------------------------------|-----------|--|----------------------------|---|----------------------|--|---|---------|
|                                    |           |  |                            |   | ช่วงเวลา             | ตำแหน่ง                                  | ชื่อหน่วยงาน                                  |         |
| นายยาสุโร เทราสะ                   | 41        | The degree of Bachelor of Commerce Waseda University ประเทศญี่ปุ่น | -                          | -                                       | ก.ค. 2557 - ปัจจุบัน | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานพาณิชย์กิจ       | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) | -       |
| ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานพาณิชย์กิจ |           |  |                            |   | 2554- มี.ย 2557      | Sales Representative - Kobe Branch       | Nomura Securities Co., Ltd.                   |         |
|                                    |           |  |                            |   | 2552-2554            | Sales Promotion and Marketing Department | Nomura Asset Management U.S.A Inc.            |         |

หมายเหตุ:

\* รายงานบริษัทจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ และความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ หน้าที่ตามกฎหมายของเลขาธิการบริษัทฯ มีดังนี้

- จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - ทะเบียนกรรมการบริษัทฯ
  - หนังสือนัดประชุมกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัทฯ
  - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
- ดำเนินการอื่นตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
- หน้าที่อื่นตามที่บริษัทหรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมายดังนี้
  - ทำหน้าที่ในการดำเนินการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
  - ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดูแลการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องครบถ้วนตามกฎหมาย
  - จัดให้มีการประชุมพิเศษ ให้คำแนะนำแก่กรรมการที่รับทราบแต่งตั้งใหม่
  - หน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ

## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน สร้างการเติบโต และมูลค่าระยะยาวแก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ขึ้น โดยได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ โดยครอบคลุมหลักสำคัญ ดังนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

### 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ตระหนักว่า ผู้ถือหุ้นทุกรายควรได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมและเป็นธรรม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน การกำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ กำหนดแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร โดยกรรมการที่เป็นผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องหนึ่งๆ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาและออกเสียงในเรื่องดังกล่าว

### 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักว่า ผู้มีส่วนได้เสียควรได้รับการดูแลจากบริษัทฯ ตามสิทธิที่มีตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ บริษัทฯ มีกระบวนการส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างความมั่งคั่ง ความมั่นคงทางการเงิน และความยั่งยืนของกิจการ ผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุน สังคม อุตสาหกรรม ลูกค้า ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ คู่สัญญา เจ้าหนี้ และพนักงาน บริษัทฯ จัดให้มีช่องทางการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสต่อคณะกรรมการในประเด็นเกี่ยวกับการทำผิดกฎหมาย ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการผิดจรรยาบรรณ และมีกลไกคุ้มครองสิทธิของผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย ฝ่ายบริหารตั้งใจดำเนินธุรกิจเพื่อให้เกิดการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยคำนึงถึงผลกระทบทางตรงและทางอ้อมต่อสภาพแวดล้อมและสังคม

### 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีความน่าเชื่อถือ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม นอกจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นเพื่อให้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ได้แก่ คณะกรรมการสินเชื่อ และคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ คณะกรรมการแต่ละชุดมีขอบเขต หน้าที่ ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน คณะกรรมการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมด บริษัทฯ จัดให้มีกำหนดการประชุมและวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้

คณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานทั้งของคณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการแต่ละท่าน รวมถึงกำหนดให้มีการพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาพร้อมทั้งกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีการพิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคนอย่างละเอียดรอบคอบ ว่ามีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลางในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ หรือไม่

ในการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลเท่ากับร้อยละ 95.08 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.07 จากปี 2556 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าเฉลี่ยในด้านการพัฒนาดตนเอง ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.50 จากปี 2556

ในการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการแต่ละท่าน ประจำปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลเท่ากับร้อยละ 93.69 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.03 จากปี 2556 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าเฉลี่ยในด้านการประชุมคณะกรรมการ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.67 จากปี 2556

บริษัทฯ ได้ทำการเปิดเผยรายละเอียดข้อมูลในการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่านในบริษัทอื่นๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งจะเห็นได้ว่าจำนวนและลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละคนดำรงตำแหน่งอยู่ในปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังกำหนดนโยบายที่ชัดเจนให้กรรมการแต่ละคนแจ้งการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้น และกรรมการแต่ละคนที่มีส่วนได้เสียในสัญญานั้นๆ จะไม่เข้าร่วมการประชุมพิจารณาและลงมติในสัญญานั้นๆ



**นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี**  
**(Good Corporate Governance Policy)**  
**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

**หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น**

บริษัท ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรื้อถอนสิทธิของผู้ถือหุ้น  
 ดังนี้

**1. การประชุมผู้ถือหุ้น**

- 1.1 บริษัท มีนโยบายในการสนับสนุน หรือส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบันให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2 บริษัท มีการให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม แก่ผู้ถือหุ้นโดยมีค่าใช้จ่ายและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระหรือประกอบมติที่ขอตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้นหรือในเอกสารแนบวาระการประชุมสามัญ หรือสารสนเทศของบริษัท
- 1.3 บริษัท อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่
- 1.4 บริษัท สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

**2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น**

- 2.1 บริษัท นำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ
- 2.2 บริษัท กำหนดให้กรรมการทุกท่านเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นสามารถซักถามประธานคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้
- 2.3 ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัท จัดให้มีการลงมติเป็นแต่ละรายการในกรณีที่มีหลายรายการ เช่น วาระการแต่งตั้งกรรมการ
- 2.4 บริษัท จัดให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น และเปิดเผยให้ที่ประชุมทราบพร้อมบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
- 2.5 บริษัท จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง
- 2.6 บริษัท จัดสรรเวลาให้เหมาะสม และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสดูแลความเห็นและสอบถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ได้

### 3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

- 3.1 บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน และวิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม บันทึกคำถามคำตอบและผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน และงดออกเสียงเป็นอย่างไร รวมถึงบันทึกรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุมและกรรมการที่ลาประชุมด้วย
- 3.2 บริษัทฯ เปิดเผยแพร่ให้สาธารณชนทราบถึงผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น ในวันทำการถัดไปบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 3.3 บริษัทฯ เปิดเผยรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้สาธารณชนทราบบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 1 เดือนนับจากวันประชุม

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.1 บริษัทฯ แจ้งกำหนดการประชุมพร้อมระเบียบวาระ และความเห็นของคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างน้อย 28 วันก่อนวันนัดประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2 บริษัทฯ แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ รวมทั้งสิทธิการออกเสียงลงคะแนนตามแต่ละประเภทของหุ้น
- 1.3 หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น จัดทำเป็นภาษาอังกฤษทั้งฉบับ และเผยแพร่พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นฉบับภาษาไทย

### 2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

- 2.1 บริษัทฯ จะไม่เพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้า
- 2.2 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน

### 3. การป้องกันการใช้อำนาจภายใน

- 3.1 บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้อำนาจภายในเป็นลายลักษณ์อักษร และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ
- 3.2 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการทุกท่านและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามกฎหมายจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการเป็นประจำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยในรายงานประจำปี

#### 4. การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

- 4.1 บริษัท กำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสียอย่างน้อยก่อนการพิจารณาวาระนั้น และบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการ
- 4.2 บริษัท กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญ ในลักษณะที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าวไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ งดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้น

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

#### 1. การกำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

- 1.1 บริษัท กำหนดผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุน สังคม อุตสาหกรรม ลูกค้า ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ คู่สัญญา เจ้าหนี้ และพนักงาน
- 1.2 บริษัท คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท อย่างเป็นธรรม
- 1.3 บริษัท ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

#### สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัท ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท เช่น การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน

บริษัท ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรื้อถอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังดูแลสิทธิในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท ให้สิทธิในการซักถามคณะกรรมการบริษัทฯ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มาสาย จัดส่งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นในเวลาที่เหมาะสม ไม่แจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เป็นต้น

บริษัท ตระหนักว่าผู้ถือหุ้นทุกรายควรได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมและเป็นธรรม ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการดูแลให้การใช้เงินของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเหมาะสม การจัดการประชุมในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน การกำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ กำหนดแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร และกำหนดแนวทางการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัท มีนโยบายให้คณะกรรมการทุกท่านโดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานคณะกรรมการบริษัทฯ ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นอย่างพร้อมเพรียง เพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม

บริษัทฯ ได้กำหนดให้เลขาธิการบริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงการใช้อยู่ข้อมูลภายในทางมิชอบ อันจะก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดเป็นนโยบายและประกาศขอความร่วมมือมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ล่วงรู้ข้อมูลงบการเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 45 วัน นับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ พร้อมทั้งกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมายจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการเป็นประจำ

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้ส่วนเสียในการทำรายการใดๆ ต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทันที

บริษัทฯ มุ่งเน้นบริหารบริษัทฯ ให้มีผลกำไร เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### สิทธิของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องอื่น ๆ

คณะกรรมการบริษัทฯ เคารพสิทธิและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกกลุ่ม ดังนี้

- **สังคม:** บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสีสิ่งแวดล้อม การช่วยเหลือสังคม การทำนุบำรุงศาสนา การจัดให้มีโครงการหรือแนวทางในการต่อต้านการทุจริตการคอร์รัปชัน รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย
- **อุตสาหกรรม:** บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะร่วมมือกับอุตสาหกรรม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของตลาดทุนในประเทศไทย
- **ลูกค้า:** บริษัทฯ ได้เน้นย้ำให้บริการโดยยึดถือลูกค้าเป็นหลัก ดังนั้น บริษัทฯ จะให้บริการอย่างหลากหลายตามความต้องการของลูกค้า เพื่อสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้า และรักษาสัมพันธ์ภาพอันดีกับลูกค้า บริษัทฯ ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม โดยให้บริการที่มีคุณภาพ รักษาความลับของลูกค้า
- **ทางการ:** บริษัทฯ จะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือกับทางการในการดำเนินงานต่างๆ
- **คู่สัญญา:** บริษัทฯ จะปฏิบัติตามสัญญาและรักษาสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับคู่สัญญา
- **เจ้าหน้าที่:** บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อเจ้าหน้าที่
- **พนักงาน:** บริษัทฯ ตระหนักในความสำคัญของพนักงานว่าเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่ามากที่สุดที่จะนำความสำเร็จมาให้แก่บริษัทฯ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยจัดให้พนักงานมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดีและปลอดภัย พร้อมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีโอกาสพัฒนาความรู้ความสามารถและประสบการณ์ เพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน บริษัทฯ ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชนและความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจประเด็นต่างๆ เช่น ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติต่อลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ การลงทุนของพนักงาน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน และความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน เป็นต้น บริษัทฯ เผยแพร่จรรยาบรรณธุรกิจไว้ในเว็บไซต์บริษัทฯ

บริษัทฯ มีมาตรการให้ผู้เกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสต่อบริษัทฯ และเผยแพร่มาตรการไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และรายงานประจำปีด้วย

## 2. การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการรายงานข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรได้รับรู้ไว้ในรายงานประจำปี และ/หรือในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เช่น งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินสำหรับปี ข้อมูลที่บริษัทฯ ชี้แจงต่อบุคคลภายนอกผ่านตลาดหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายใน รายชื่อกรรมการบริษัทฯ รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีช่องทางในการแสดงความคิดเห็นหรือรับข้อร้องเรียน โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งได้ที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นฝ่ายงานที่ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ หรือหากผู้มีส่วนได้เสียต้องการสอบถามข้อมูลก็สามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้

บริษัทฯ ตระหนักว่าข้อมูลที่สำคัญรวมทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่น ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนทันเวลา โดยใช้สื่อที่เข้าถึงง่าย

บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อทำหน้าที่ให้บริการข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ ในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นผู้ลงทุน ตลอดจนนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และประชาชนทั่วไป โดยการเปิดเผยข้อมูลต้องมีความถูกต้องครบถ้วนทันเวลา บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความสัมพันธ์ และส่งเสริมสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องร่วมมือ สร้างสรรค์ประโยชน์ เพื่อช่วยเพิ่มมูลค่าของบริษัทฯ ด้วย

บริษัทฯ จัดทำรายงานแห่งความยั่งยืนด้านความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการไว้ในรายงานประจำปี

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

### 1. การเปิดเผยข้อมูล

- 1.1 บริษัทฯ มีกลไกที่จะดูแลให้มั่นใจได้ว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อนักลงทุนถูกต้อง ไม่ทำให้ลำคาญผิด และเพียงพอต่อการตัดสินใจของนักลงทุน
- 1.2 บริษัทฯ รายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง และนโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม ที่ได้ให้ความเห็นชอบไว้โดยสรุป และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวโดยรายงานผ่านช่องทางต่างๆ เช่น รายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นต้น
- 1.3 บริษัทฯ จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี ในรายงานประจำปี

- 1.4 บริษัทฯ จัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis หรือ MD&A) เพื่อประกอบการเปิดเผยการเงินทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อให้ให้นักลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้น นอกเหนือจากข้อมูลตัวเลขในการเงินเพียงอย่างเดียว
- 1.5 บริษัทฯ เปิดเผยค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการไว้ด้วย
- 1.6 บริษัทฯ เปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมาในรายงานประจำปี
- 1.7 บริษัทฯ เปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารระดับสูงที่สะท้อนถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละคน รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทนอย่างเหมาะสม

## 2. ข้อมูลที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดและผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีแล้ว บริษัทฯ จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางอื่นด้วย เช่น เว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยกระทำอย่างสม่ำเสมอพร้อมทั้งนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

อนึ่ง ข้อมูลบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยข้อมูลต่อไปนี้ และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

- (1) วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ
- (2) ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- (3) รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร
- (4) งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานทั้งฉบับปัจจุบันและของปีก่อนหน้าเป็นระยะเวลา 5 ปี
- (5) แบบ 56-1 และรายงานประจำปี ที่สามารถให้ดาวน์โหลดได้
- (6) ข้อมูลหรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทฯ นำเสนอต่อนักวิเคราะห์
- (7) โครงสร้างการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
- (8) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียง
- (9) การถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหารระดับสูง
- (10) หนังสือเชิญประชุมสามัญประจำปีและหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
- (11) ข้อบังคับบริษัทฯ หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อตกลงของกลุ่มผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)
- (12) นโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ
- (13) นโยบายด้านบริหารความเสี่ยง รวมถึงวิธีการจัดการความเสี่ยงด้านต่างๆ
- (14) กฎบัตร หรือหน้าที่ความรับผิดชอบ คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ
- (15) จรรยาบรรณสำหรับพนักงานและกรรมการของบริษัทฯ
- (16) ข้อมูลติดต่อหน่วยงาน หรือบุคคลที่รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ เช่น ชื่อบุคคลที่สามารถให้ข้อมูลได้ หมายเลขโทรศัพท์

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

- 1.1 โครงสร้างของคณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท เพศ และมีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 1.2 คณะกรรมการจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 12 คน
- 1.3 คณะกรรมการมีกรรมการอิสระที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ ในจำนวนที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 1.4 คุณสมบัติขั้นต่ำของบุคคลที่จะเป็น “กรรมการอิสระ” จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด และเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัท
- 1.5 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมดและกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าว สามารถได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมสามัญประจำปีกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้
- 1.6 คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าจำนวน สัดส่วน และคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัท เหมาะสมกับขนาดกิจการและมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ ถึงแม้ว่าประธานกรรมการบริษัท จะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แต่ด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัท มาโดยตลอด ประกอบกับประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัท มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง และการตัดสินใจในการบริหารงานทั่วไปของบริษัท ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหารบริษัท (ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหาร 5 คน) ไม่ใช่กรรมการผู้จัดการหรือกรรมการบริหารคนใดคนหนึ่ง ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท จะกระทำอย่างโปร่งใส มีจรรยาบรรณเป็นกลาง และยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.7 เพื่อให้มั่นใจว่า กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัท ได้อย่างเพียงพอ บริษัท กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งให้ไม่เกิน 5 บริษัทจดทะเบียน และมีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้สาธารณชนทราบด้วย
- 1.8 คณะกรรมการกำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท อย่างชัดเจน ทั้งประเภทของตำแหน่งกรรมการและจำนวนบริษัทที่สามารถไปดำรงตำแหน่งได้ ทั้งนี้ ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการก่อน
- 1.9 บริษัท มีเลขานุการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ ดังนั้น คณะกรรมการจึงให้มีการกำหนดคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัท ที่เหมาะสม ที่จะปฏิบัติหน้าที่ในฐานะเลขานุการบริษัท นอกจากนี้ บริษัท ยังเปิดเผยคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัท ในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัท
- 1.10 เลขานุการบริษัท ได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องด้านกฎหมาย การบัญชี หรือการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท



## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการสรรหา โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ทำหน้าที่ดังกล่าวและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการเพื่อนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ เปิดเผยหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้ทราบ

คณะกรรมการบริหารทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ โดยคณะกรรมการบริหารเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง ส่วนค่าตอบแทนของกรรมการ คณะกรรมการจะต้องนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้อนุมัติ

คณะกรรมการบริหารทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งคัดเลือกบุคคลตามกระบวนการสรรหาที่ได้กำหนดไว้ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการซึ่งจะนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ

## 3. บทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

3.1 เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและผู้บริหารจะมีการแบ่งแยกอย่างชัดเจน ดังนี้

### (ก) คณะกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯ มีกรรมการที่ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการอิสระ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

1. คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทฯ ได้
2. คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัทฯ
3. คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. กรรมการบริษัทฯ ต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
  - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
  - 4.2 ถือหุ้นในบริษัทฯ โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

### กรรมการอิสระ

บริษัทฯ มีกรรมการอิสระ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้กรรมการอิสระมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและต้องมีไม่น้อยกว่า 3 คน

### (ข) คณะกรรมการบริหารบริษัท

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารบริษัท

1. มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย ซึ่งรวมถึงหน้าที่ ดังต่อไปนี้
  - 1.1 พิจารณากำหนดนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ
  - 1.2 ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
  - 1.3 มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.4 มีอำนาจอนุมัติ วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ วงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ วงเงินยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.5 มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.6 กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
  - 1.7 ขยาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
  - 1.8 รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

- 1.9 แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคน กระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้ แต่ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้นจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน
2. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

**(ค) คณะกรรมการตรวจสอบ**

บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งสิ้นอย่างน้อย 3 คน

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ**

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
3. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยง
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องได้รับการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วนและเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

- ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตาม กฎบัตร (Charter)
  - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
8. ดำเนินการตรวจสอบ/มอบหมายให้มีการตรวจสอบในเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมอันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้กระทำความผิดตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และรายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีทราบภายในเวลา 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้
- 1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - 2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
  - 3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลา กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

(ง) **คณะกรรมการสินเชื่อ**

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสินเชื่อ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริหารและผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ**

1. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชีและการขยายวงเงิน ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณากำหนดวงเงิน
2. พิจารณากำหนดผู้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้ลูกค้า ในกรณีที่เป็นหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของบริษัทฯ กำหนด
3. พิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ และประเด็นอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น การกำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักประกันหนึ่งๆ

4. พิจารณานุมัติรายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
5. พิจารณาแต่งตั้ง คณะกรรมการพิจารณารายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

**(จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์**

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณารายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ประกอบด้วย กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน และผู้อำนวยการฝ่ายบริหารสินเชื่อ

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์**

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อให้เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อ หรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ ให้เหมาะสมกับสภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ

**(ฉ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

บริษัทฯ มีกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการบริหาร-ฝ่ายบริหารความเสี่ยง กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารบริษัทฯ อาจพิจารณาแต่งตั้งบุคคลตามที่เหมาะสมควรมีความเหมาะสมให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ และคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ สามารถเปลี่ยนแปลงจำนวนคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ตามความเหมาะสม

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนการบังคับใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงนั้น
  2. พิจารณากำหนดแนวทางหรือขั้นตอนในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และกำหนดให้มีการปฏิบัติตามแนวทางหรือขั้นตอน
  3. ตรวจสอบถึงประสิทธิภาพของวิธีการที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ
  4. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ
- 3.2 บริษัทฯ จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร และคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว และจัดให้มีการทบทวนนโยบายเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
  - 3.3 บริษัทฯ ส่งเสริมให้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน เข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทฯ ใช้ในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ติดตามให้มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าวและรายงานผลต่อคณะกรรมการ
  - 3.4 บริษัทฯ พิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ การพิจารณาการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ควรมีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ
  - 3.5 บริษัทฯ จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และนโยบาย คณะกรรมการมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว และจัดให้มีการทบทวนระบบที่สำคัญอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
  - 3.6 คณะกรรมการกำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง(Risk Management Policy) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร ซึ่งประกอบด้วย ความเสี่ยงทางกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากสินเชื่อ ความเสี่ยงจากระบบสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ ความเสี่ยงจากตลาด และความเสี่ยงของกฎระเบียบ มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยรายงานให้คณะกรรมการทราบ และให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
  - 3.7 คณะกรรมการจะต้องให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี
  - 3.8 คณะกรรมการจัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกรณีผู้เกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียที่ประสงค์จะแจ้งเบาะแส และเปิดเผยแนวทางดำเนินการในรายงานประจำปีหรือเว็บไซต์ของบริษัทฯ

### 4. การประชุมคณะกรรมการ

- 4.1 บริษัทฯ จัดให้มีการกำหนดการประชุมและวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
- 4.2 การประชุมคณะกรรมการกำหนดให้มีการประชุมทุกเดือน และประธานคณะกรรมการสามารถเรียกให้มีการประชุมพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องจำเป็นเร่งด่วนได้

- 4.3 ประธานกรรมการพิจารณากำหนดเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยดูให้แน่ใจว่าเรื่องที่สำคัญได้นำเข้าร่วมไว้แล้ว และเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท เข้าสู่วาระการประชุม
- 4.4 เอกสารประกอบการประชุมจะจัดส่งให้แก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม
- 4.5 ประธานคณะกรรมการจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องและมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน
- 4.6 คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จาก เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมายภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 4.7 บริษัท มีนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีกรรมการบริหารร่วมด้วย และควรแจ้งให้คณะกรรมการทราบถึงผลการประชุมด้วย

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

- 5.1 คณะกรรมการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยควรกำหนดบรรทัดฐานที่จะใช้เปรียบเทียบกับผลปฏิบัติงานอย่างมีหลักเกณฑ์
- 5.2 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการจะประเมินทั้งคณะและรายบุคคล รวมทั้งเปิดเผยหลักเกณฑ์ ขั้นตอน และผลการประเมินในภาพรวมไว้ในรายงานประจำปี

## 6. ค่าตอบแทน

- 6.1 ค่าตอบแทนของกรรมการมีลักษณะที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ (Accountability and Responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน
- 6.2 ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงควรสอดคล้องกับผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน และต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นได้รับ

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 7.1 คณะกรรมการควรส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่ผู้เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง การฝึกอบรมและให้ความรู้ดำเนินการเป็นการภายในบริษัทหรือใช้บริการของสถาบันภายนอก
- 7.2 ทุกครั้งที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ บริษัท จัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้แก่กรรมการใหม่



**นโยบายการแจ้งเบาะแส**  
**(Whistleblowing Policy)**  
**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

**วัตถุประสงค์**

เพื่อสนับสนุนให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือบุคคลภายนอกทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ นโยบาย และข้อบังคับ รวมทั้งเพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถรายงานการกระทำใดๆ ที่เชื่อได้ว่าอาจขัดต่อข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานการให้ข้อมูล

**ขอบเขตของการแจ้งเบาะแส**

1. พฤติกรรมที่น่าสงสัยเกี่ยวกับการกระทำที่ผิดกฎหมายรวมถึงการคอร์รัปชัน และการติดสินบน
2. การฝ่าฝืนนโยบายบริษัท
3. การดำเนินธุรกิจที่เป็นการฝ่าฝืนกฎระเบียบภายในบริษัท หรือระเบียบข้อบังคับของทางการ
4. พฤติกรรมที่น่าสงสัยที่เกี่ยวกับสาระสำคัญทางบัญชีหรือการตรวจสอบ
5. การกระทำใดๆ ที่ผิดไปจากจริยธรรม หรือความยุติธรรมทางสังคม

**แนวทางปฏิบัติ**

- พนักงาน หรือลูกค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) หากพบเหตุการณ์ที่พิจารณาได้ว่าเข้าข่ายตามข้อมูลข้างต้น สามารถยื่นเรื่องแจ้ง พร้อมแนบข้อมูลที่น่าเชื่อถือโดยรายละเอียดอย่างเพียงพอ เพื่อให้สามารถดำเนินการสอบสวน ผู้แจ้งเบาะแสจะต้องเขียนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยจะแสดงตัวตน หรือไม่แสดงตัวตน ก็ได้ และส่งไปยังบุคคลหนึ่งบุคคลใดดังต่อไปนี้
  - ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
  - กรรมการอำนวยการ
  - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
  - ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
  - ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
  - ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กทม. 10120

ศูนย์บริการลูกค้า: 66 (0) 2638-5500

แฟกซ์: 66 (0) 2287 6001

อีเมล: AntiCorruption.communication@th.nomura.com

- บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส หากเป็นพนักงาน บริษัทฯ จะไม่มีการปรับเปลี่ยนตำแหน่ง หน้าที่ความรับผิดชอบ สถานที่ทำงาน พักงาน ชำนาญ คุกคาม เลิกจ้าง หรือกระทำการอื่นใดที่เป็นการไม่ยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส และหากเป็นลูกค้าหรือบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะพิจารณาและสอบสวนด้วยความโปร่งใส โดยปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมและเสมอภาคเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสไว้วางใจ และเชื่อมั่นในกระบวนการตรวจสอบที่เป็นธรรม
- ผู้แจ้งเบาะแสที่ไม่ได้มีเจตนาสุจริตในการรายงาน และ/หรือต่อมาพิสูจน์ได้ว่าเป็นการกระทำที่ตั้งใจให้เกิดความเสียหายหรือรายงานไม่ถูกต้อง หากเป็นพนักงานจะต้องรับโทษทางวินัยตามข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ หากเป็นลูกค้าหรือบุคคลภายนอก ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินคดีตามกฎหมาย
- บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการรายงานไว้เป็นความลับ เช่น ชื่อผู้แจ้งเบาะแส หรือเนื้อหาสาระของเรื่องที่รายงาน ยกเว้นแต่มีการขอข้อมูลเพิ่มเติม หรือมีการร้องขอตามกฎหมาย แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสรายงานก่อนที่จะเปิดเผยข้อมูล
- ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะพิจารณาเรื่องที่แจ้งว่าจำเป็นที่จะต้องสอบสวนหรือไม่ โดยคำนึงถึงหลักความยุติธรรม เทียงธรรม และสุจริต และหากมีการสอบสวนจะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสรายงาน หากผู้แจ้งเบาะแสะไม่แสดงตัวตน ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะไม่สามารถแจ้งการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการสอบสวนหาข้อเท็จจริง ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานเบาะแสดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ เพื่อทำการพิจารณาต่อไป โดยคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ อาจแต่งตั้งคณะทำงานสอบสวนในกรณีที่เห็นว่ามีความจำเป็น ทั้งนี้ ผู้ถูกกล่าวหาต้องไม่อยู่ในคณะทำงานสอบสวนดังกล่าว ในกรณีที่ผู้ถูกกล่าวหาเป็นหนึ่งในคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบแทน
- คณะทำงานจะแจ้งผลการสอบสวนให้กับผู้แจ้งเบาะแสรายงาน แต่อย่างไรก็ตาม หากเป็นการแจ้งแบบไม่แสดงตัวตน จะทำให้ไม่สามารถแจ้งผลการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่ ผลการสอบสวนได้รับการยืนยันว่าเป็นความจริง บริษัทฯ จะกำหนดมาตรการเพื่อป้องกันและแก้ไขให้ทันที่ และหากจำเป็น บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือดำเนินการรายงานให้หน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องทราบ
- ข้อมูลทั้งหมดที่ได้รับจากผู้แจ้งเบาะแสะ และหลักฐานอื่น/สิ่งที่ตรวจพบ/ผลการสอบสวน จะเก็บไว้เป็นเอกสารความลับที่เลขานุการบริษัทฯ

## นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti – Corruption Policy) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### บทนำ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใส ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี บริษัทฯ จึงได้เข้าร่วมลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ “แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” โดยมีความตั้งใจและความมุ่งมั่นในการต่อต้านคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ เพื่อสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่ใสสะอาด พร้อมทั้งจัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้การยอมรับและอนุมัตินโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันฉบับนี้ และให้ถือนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ

### นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ เรียกร้อง ดำเนินการยอมรับ หรือสนับสนุนการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งครอบคลุมถึงทุกพื้นที่ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ เว้นแต่เป็นกรณีที่กฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียม ประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

บริษัทฯ ได้ระบุคำนิยาม หน้าที่และความรับผิดชอบ และแนวทางปฏิบัติ เพื่อใช้เป็นแนวทางให้กรรมการ บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด หากผู้ใดฝ่าฝืน ละเลย หรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทฯ จะถูกลงโทษทางวินัยตามข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะทบทวนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันเป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย

### คำนิยาม

**การคอร์รัปชัน (Corruption)** หมายถึง การใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ที่มิควรได้ สำหรับธุรกิจตนเอง ครอบครัว เพื่อน คนรู้จัก หรือบุคคลอื่นใด ไม่ว่าจะเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการกระทำ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ที่มิควรได้ในทางธุรกิจ ไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบการให้หรือรับเงินสด สิ่งของแทนเงินสด ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง บริการ ประโยชน์อื่นใด หรือสินบน กับหน่วยงานเอกชน หน่วยงานของรัฐ เจ้าหน้าที่รัฐ หรือ บุคคลอื่นใด ไม่ว่าจะเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล

**เจ้าหน้าที่รัฐ** หมายถึง เจ้าหน้าที่ของรัฐ ซึ่งรวมถึง ข้าราชการ เจ้าพนักงาน พนักงานรัฐวิสาหกิจ ลูกจ้าง ตัวแทนหรือบุคคลอื่นใด ที่เป็นตัวแทนของหน่วยงานดังต่อไปนี้

- กระทรวง ทบวง กรม หรือหน่วยงานของรัฐ
- องค์การระหว่างประเทศ
- พรรคการเมือง ผู้ดำรงตำแหน่งการเมือง หรือผู้สมัครรับเลือกตั้ง (ทั้งฝ่ายรัฐบาลและฝ่ายค้าน) ผู้บริหารท้องถิ่น
- หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแล
- รัฐวิสาหกิจ

### หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัตินโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน และมอบหมายอำนาจและความรับผิดชอบที่ชัดเจนให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัท นำนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันไปปฏิบัติโดยทั่วกัน
2. คณะกรรมการตรวจสอบ สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านคอร์รัปชัน
3. หน่วยงานตรวจสอบ (ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ) มีหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการตรวจสอบการปฏิบัติงานเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัท มีการควบคุมภายในที่เพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชัน ถูกต้องเหมาะสมตรงตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน และมีการจัดเก็บหลักฐานจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงทบทวนแนวทางการปฏิบัติงาน โดยหน่วยงานตรวจสอบจะนำเสนอรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและรายงานให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบต่อไป
4. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัท จะต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน และนโยบายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด หากผู้ใดฝ่าฝืน ละเลย หรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว จะถูกลงโทษทางวินัยตามข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
5. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัท จะไม่ละเลยหรือเพิกเฉยที่จะแจ้งพฤติกรรมที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ตามช่องทางที่บริษัท กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy)

### แนวทางปฏิบัติ

1. การดำเนินการใดๆ ตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันให้ใช้แนวปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับพนักงาน (Compliance Manual) จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ (Code of Ethics of Nomura Group) ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน นโยบายการกำกับกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Policy) นโยบายเรื่องค่าของขวัญ ค่าบริการต้อนรับและค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมถึงระเบียบและขั้นตอนการปฏิบัติงานต่างๆ ตลอดจนแนวทางปฏิบัติอื่นใดที่บริษัท จะกำหนดต่อไปในอนาคต ซึ่งบริษัท มีการสื่อสารให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทน บริษัท ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและแนวปฏิบัติต่างๆ ที่บริษัท กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

2. บริษัทฯ มีนโยบายเรื่องค่าของขวัญ ค่าบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ให้กับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยพนักงานต้องไม่สร้างความสัมพันธ์พิเศษกับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ อันจะทำให้การปฏิบัติงานของพนักงานนั้นไม่เป็นกลางหรือทำให้การบริการที่ให้ต่อลูกค้าเกิดความไม่เสมอภาค ต้องหลีกเลี่ยงการรับของขวัญที่มีมูลค่ามากหรือรับประโยชน์ตอบแทนอื่นใดจากลูกค้าหรือจากบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือจากบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ซึ่งหากหลีกเลี่ยงไม่ได้ พนักงานต้องปฏิบัติตามคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน<sup>1</sup> (Compliance Manual) และจรรยาบรรณธุรกิจ<sup>2</sup>
3. บริษัทฯ มีกระบวนการบริหารบุคลากรที่ชัดเจนและสอดคล้องกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งรวมถึงการคัดเลือก การอบรม พนักงานใหม่และพนักงานปัจจุบัน การประเมินผลงาน การให้ผลตอบแทน การเลื่อนตำแหน่งพนักงาน
4. บริษัทฯ จะไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ ที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ จะให้ความสำคัญและให้ความสำคัญกับบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน
5. เมื่อบุคคลใดพบเห็นพฤติกรรมที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy)
6. บริษัทฯ มีการเปิดเผยและสื่อสารนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน ต่อกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร พนักงาน บุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ และสาธารณชน ผ่านสื่อต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกองค์กร

<sup>1</sup> คู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน ในหัวข้อ ความสัมพันธ์ของพนักงานกับลูกค้าหรือกับบุคคลภายนอกซึ่งเกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

<sup>2</sup> จรรยาบรรณธุรกิจ ข้อ 7 การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม

## คณะกรรมการชด้อย

สามารถดูรายละเอียดโครงสร้างคณะกรรมการและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุด ได้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี” ภายใต้หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### (ก) คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการอิสระ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยแบ่งเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 1 ท่าน และกรรมการอิสระอีก 4 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

|     |                             |                                     |
|-----|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1.  | นายสุเทพ พิตกานนท์          | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2.  | นายชินอิจิ มิซึโนะ          | กรรมการอำนวยการ                     |
| 3.  | นายนิมิต วงศ์จริยกุล        | กรรมการบริหาร                       |
| 4.  | นายนาโอกิ ซูกายา            | กรรมการบริหาร                       |
| 5.  | นางกฤษณา แซ่หลิว            | กรรมการบริหาร                       |
| 6.  | นายโมโตยุกิ โคมาบayaชิ      | กรรมการ                             |
| 7.  | นางวรัญ วรรณเชษฐ์           | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 8.  | นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       |
| 9.  | พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ   | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       |
| 10. | ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการอิสระ                        |

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ ตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ ได้แก่

1. นายสุเทพ พิตกานนท์
2. นายชินอิจิ มิซึโนะ
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล
4. นายนาโอกิ ซูกายา
5. นางกฤษณา แซ่หลิว

กรรมการ 2 ใน 5 ท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

**กรรมการอิสระ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีกรรมการอิสระทั้งหมด 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่กำหนดให้กรรมการอิสระมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีไม่น้อยกว่า 3 คน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- |    |                              |              |
|----|------------------------------|--------------|
| 1. | นางวัธนี พรณเชษฐ์            | กรรมการอิสระ |
| 2. | นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล | กรรมการอิสระ |
| 3. | พันเอกเรืองทรัพย์ โฆวินทะ    | กรรมการอิสระ |
| 4. | ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย  | กรรมการอิสระ |

**(ข) คณะกรรมการบริหารบริษัท**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารทั้งหมด 5 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- |    |                      |                                     |
|----|----------------------|-------------------------------------|
| 1. | นายสุเทพ พืตกานนท์   | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2. | นายชินอิจิ มิซึโนะ   | กรรมการอำนวยการ                     |
| 3. | นายนิมิต วงศ์จริยกุล | กรรมการบริหาร                       |
| 4. | นายนาโอกิ ชูกาย่า    | กรรมการบริหาร                       |
| 5. | นางกฤษณา แซ่หลิว     | กรรมการบริหาร                       |

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารบริษัท

**(ค) คณะกรรมการตรวจสอบ**

สำหรับรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบทั้งหมด 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- |    |                              |                         |
|----|------------------------------|-------------------------|
| 1. | นางวัธนี พรณเชษฐ์            | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. | พันเอกเรืองทรัพย์ โฆวินทะ    | กรรมการตรวจสอบ          |
| 3. | นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล | กรรมการตรวจสอบ          |

โดยมีนางสาวเพ็ญพรรณ พลัทธิวิวัฒนา เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อนึ่ง นางวัธนี พรณเชษฐ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน ดังนี้

| ปี                   | ตำแหน่ง                             | บริษัท  |
|----------------------|-------------------------------------|---|
| 2541 ถึง ปัจจุบัน    | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) |
| 2550 ถึง ปัจจุบัน    | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       | บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)       |
| 2542 ถึง 2556        | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       | บริษัท ไทยโพลีเอครีลิก จำกัด (มหาชน)          |
| 2549 ถึง เมษายน 2552 | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ       | บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                |

**(ง) คณะกรรมการสินเชื่อ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีคณะกรรมการสินเชื่อทั้งหมด 5 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- |                         |               |
|-------------------------|---------------|
| 1. นายสุเทพ พืตกานนท์   | ประธานกรรมการ |
| 2. นายชินอิจิ มิซึโน    | กรรมการ       |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล | กรรมการ       |
| 4. นายนาโอกิ ซูกาย่า    | กรรมการ       |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลั่ว    | กรรมการ       |

โดยมีนางสาวอัมภิกา ศฤงคารบริบูรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

**(จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |   |                           |
|---|---------------------------|
| 1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารสินเชื่อ                                    | ประธานกรรมการและเลขานุการ |
| 2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ                               | กรรมการ                   |
| 3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน | กรรมการ                   |

**(ฉ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งหมด 5 ท่าน ประกอบด้วย

- |   |               |
|---|---------------|
| 1. นายนาโอกิ ซูกาย่า  | ประธานกรรมการ |
| 2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ | กรรมการ       |
| 3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน                           | กรรมการ       |
| 4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ                           | กรรมการ       |
| 5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย                                    | กรรมการ       |

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารบริษัทฯ อาจพิจารณาแต่งตั้งบุคคลตามที่เห็นสมควรว่ามีความเหมาะสมให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ และคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ สามารถเปลี่ยนแปลงจำนวนคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ตามความเหมาะสม



## การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

### (ก) กรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริหารบริษัท จะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างปร้อย มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่ง กรรมการ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### การแต่งตั้งกรรมการแทน

1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัท เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนและมติของคณะกรรมการบริษัท ในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่ ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
3. กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการบริษัท ได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

### กรรมการอิสระ

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ **ซึ่งเข้มกว่า** ข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- (1) บริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละคนของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
  - (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
  - (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ
  - (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
  - (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าว ให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงาน สอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง

- (ฉ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ช) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
- (ข) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยสำคัญในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- (ณ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

## (ข) กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่ง เป็นกรรมการบริหาร

## (ค) กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- (ก) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
- (ข) เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนด **และต้อง**
  1. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง **และ**
  2. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
- (ค) มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- (ง) มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

## (ง) เจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการบริหารบริษัท เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท

## (จ) จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท มีกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งหมด 3 ราย คือ นายชินอิจิ มิซึโน นายนาโอกิ ซูกายา และนายโมโตยูกิ โคมาบายาชิ

## การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

### นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัทฯ เท่านั้น ทั้งนี้ สำหรับหลักทรัพย์ไทย บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด โดยสามารถดำเนินธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ ยกเว้น คณะกรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และพนักงานในสายงานบริหารด้านวาณิชธนกิจ
2. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานต้องรายงานการซื้อขายของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบรับทราบเมื่อได้รับการร้องขอ
3. บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ
4. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 45 วัน นับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการของบริษัทฯ จะต้องไม่ซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ได้รับการเอกสารการประชุม คณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
5. บริษัทฯ ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้น Nomura Holding, Inc. (หุ้น NHI) รวมถึงหลักทรัพย์ที่มีการแจ้งห้ามโดยกลุ่มโนมูระ
6. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดทำรายงานวิเคราะห์ดังต่อไปนี้
  - 6.1 ห้ามนักวิเคราะห์ของสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ หรือหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดที่ตนเองเป็นผู้รับผิดชอบในการทำรายงานวิเคราะห์ และห้ามพนักงานระดับตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปในสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์

- 6.2 ห้ามพนักงานและกรรมการบริหารซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง โดยที่พนักงานและกรรมการบริหารนั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานที่เกี่ยวข้องกำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์นั้น หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์นั้น
- 6.3 ห้ามพนักงานทุกคนในสายงานที่เกี่ยวข้อง กรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับและตรวจสอบทุกคนซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานวิเคราะห์เผยแพร่ต่อผู้ลงทุนในช่วงระยะเวลา 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ได้เผยแพร่รายงานแล้ว รวมถึงหลักทรัพย์ที่มีการแจ้งห้ามโดยกลุ่มโนมูระ
7. บริษัทฯ กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงาน รวมถึง สมาชิกในคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไป หรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง ซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าพนักงานหรือสมาชิกในคณะกรรมการบริษัทฯ คนนั้นจะอยู่ในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
8. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนด ข้างต้น

### มาตรการลงโทษ

หากบริษัทฯ พบว่า พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัย ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด

“พนักงาน” หมายถึง พนักงานซึ่งเป็นลูกจ้างประจำและลูกจ้างชั่วคราวที่มีสัญญาจ้างไม่ต่ำกว่า 3 เดือน รวมถึงกรรมการที่ปฏิบัติงานเต็มเวลาทุกคน

## ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2557 (เริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2557) ให้แก่ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงินรวม 1,200,000 บาท

หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นที่นอกเหนือจากบริการสอบบัญชีของบริษัทฯ ให้แก่ผู้สอบบัญชี คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นใดให้แก่บริษัทในเครือของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

## การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

จำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2557

| รายชื่อกรรมการ              | ตำแหน่ง                 | จำนวนครั้ง<br>การประชุม<br>คณะกรรมการ<br>ตรวจสอบ | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุม<br>คณะกรรมการ<br>ตรวจสอบ |
|-----------------------------|-------------------------|--|--|
| นางวัชรนี พรหมเชษฐ์         | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ | 8  | 8  |
| พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ | กรรมการตรวจสอบ          | 8  | 8  |
| นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล | กรรมการตรวจสอบ          | 8  | 8  |

ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 7/2557 ในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างเป็นอิสระ โดยไม่มีเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมด้วย

## ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจ โดยให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการสร้างการเติบโตของธุรกิจ ซึ่งจะสามารถนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์กร (Sustainable Development) ที่แท้จริง

บริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งรวมถึงความรับผิดชอบต่อสังคมด้วย โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งกำหนดนโยบายในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

### นโยบายของบริษัทฯ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders)

#### ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจเพื่อให้มีผลประโยชน์ตอบแทนที่ดี โดยคำนึงถึงการสร้างความเจริญเติบโตของผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว บนศักยภาพและขีดความสามารถอย่างเต็มที่ อันจะเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ทั้งในรูปของมูลค่าหุ้นที่เพิ่มสูงขึ้น และการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่น่าพอใจ

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องครบถ้วนและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนภายในกำหนดเวลาหรือตามเวลาที่เหมาะสม ให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนเห็นภาพผลประโยชน์ที่ชัดเจน รวมถึงแนวโน้มการดำเนินธุรกิจในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดกรอบความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่ยอมรับได้อย่างชัดเจน มีความโปร่งใสในการดำเนินงาน นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถมั่นใจได้ว่า บริษัทฯ ไม่มีส่วนร่วมในธุรกิจที่ขัดแย้งกับแนวคุณธรรมสากล

#### ลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) เพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการและผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและมีความหลากหลายสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ตลอดจนสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า และรักษาสัมพันธภาพที่ดีแก่ลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า และไม่หยุดที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่มีมาตรฐานเป็นไปตามมาตรฐานสากล ภายใต้หลักการสร้างความพึงพอใจต่อลูกค้า โดยมีแนวปฏิบัติดังนี้

- (1) รับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า
- (2) มีความรู้ความเข้าใจผลิตภัณฑ์และบริการ เพื่อนำเสนอสิ่งที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า
- (3) ให้บริการที่มีความสะดวกและรวดเร็วตามความต้องการของลูกค้า
- (4) ดำเนินกิจการด้วยหลักความเป็นธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า
- (5) รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าดังเช่นเป็นของตนเอง



## พนักงาน

พนักงานเป็นปัจจัยสำคัญและเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุด ที่จะนำความสำเร็จมาสู่บริษัท ดังนั้น พนักงานของบริษัท ทุกคนได้รับการส่งเสริมและพัฒนาความสามารถ ให้เกิดศักยภาพในการปฏิบัติงานสูงสุด โดยบริษัท จัดให้มีการจ้างงานที่เหมาะสม ยุติธรรม เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีโอกาสก้าวหน้าในหน้าที่การงาน โดยได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับศักยภาพของตน พร้อมทั้งเปิดรับฟังความคิดเห็นจากพนักงาน

บริษัท จัดให้มีสวัสดิการและสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี มีการกำหนดมาตรฐานความปลอดภัยในการทำงานและให้การเอาใจใส่ดูแลพนักงานทุกคนอย่างทั่วถึง รวมทั้งส่งเสริมการทำงานเป็นทีม ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพและให้ความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน อีกทั้งการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน จะพิจารณาบนพื้นฐานของความเป็นธรรมและการใช้ทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัท เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กร ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญ ที่จะช่วยให้พนักงานทุกคนสามารถนำศักยภาพการทำงานของตนเองออกมาใช้อย่างเต็มที่ รวมทั้งมีทัศนคติต่อการทำงานไปในทิศทางเดียวกัน เพื่อร่วมเป็นพลังขับเคลื่อนให้ก้าวไปสู่จุดมุ่งหมายต่อไป

บริษัท มีนโยบายทรัพยากรบุคคลที่มุ่งมั่นในการสร้างให้บริษัท เป็นองค์กรที่สามารถดึงดูดและรักษาบุคลากรที่มีคุณภาพ เพื่อร่วมกันสร้างสรรค์สิ่งที่ดีอย่างต่อเนื่อง ประกอบด้วย การสรรหาและคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเข้ามาทำงานในองค์กร (Recruitment and Selection) การบริหารทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุด (Utilization) ความก้าวหน้าในหน้าที่การงานที่ชัดเจน (Clear Career) การชื่นชมผลการปฏิบัติงาน (Performance Recognition) การธำรงรักษาพนักงานที่มีความสามารถให้อยู่กับองค์กรนานๆ (Retention) การพัฒนาศักยภาพที่ดีที่สุด (Best Development) และการสร้างวัฒนธรรมองค์กร (Make the Difference Culture)

## คู่สัญญา

ในการดำเนินธุรกิจร่วมกับคู่สัญญา บริษัท ให้ความสำคัญในการทำธุรกิจร่วมกันในระยะยาวและยั่งยืน ในลักษณะการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่ดีต่อกัน บริษัท ได้กำหนดนโยบายในการปฏิบัติต่อคู่สัญญาอย่างชัดเจน เช่น ในการจัดหาวัสดุ อุปกรณ์ต่างๆ การจัดซื้อจัดจ้าง การเช่า และเช่าซื้อทุกประเภท บริษัท ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์อย่างเป็นระเบียบรัดกุม เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย โปร่งใส ตรวจสอบได้ และเกิดประโยชน์สูงสุดร่วมกัน ทั้งในส่วนของคุณภาพ ราคา เงื่อนไขต่างๆ จากสินค้าและบริการต่างๆ

## เจ้าหนี้

บริษัท มีนโยบายในการรักษาและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้ดังนี้

- (1) ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด โดยจะควบคุมดูแลให้มีการชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยให้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืมทุกประเภทอย่างครบถ้วนตามกำหนดเวลา
- (2) ปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงการกู้ยืมเงินอย่างเคร่งครัด โดยไม่ใช้เงินกู้ยืมไปในทางที่ขัดต่อวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมเงิน
- (3) ดำเนินงานเพื่อให้เจ้าหนี้นั้นมั่นใจในฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี ตลอดจนมีการรายงานข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ที่ถูกต้องและครบถ้วนเพื่อให้เจ้าหนี้รับทราบ



## คู่แข่งชั้น

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่บนพื้นฐานการแข่งขันอย่างเสรีโดยชอบธรรม ตรงไปตรงมา มีจริยธรรม ไม่ทำลาย ทำให้เสียหาย ชัดขวาง กีดกัน หรือจำกัดการประกอบธุรกิจของคู่แข่งชั้น ประพฤติปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี

บริษัทฯ ยินดีให้ความร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในการพัฒนาประสิทธิภาพของตลาดทุนโดยรวม เพื่อความแข็งแกร่งยิ่งขึ้นของสถาบันตลาดทุนไทย

## หน่วยงานทางการ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือต่อหน่วยงานทางการเป็นอย่างดี บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะส่งเสริมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตซึ่งเป็นเรื่องสำคัญของประเทศ โดยมีนโยบายมาตรการต่างๆ ที่ชัดเจนตามมาตรฐานสากล เช่น การเข้าร่วมลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ “แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” เพื่อจัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น

## หลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม

### 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ คำนึงถึงความเสมอภาค เป็นธรรม ไม่เอารัดเอาเปรียบและมีความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ รักษาผลประโยชน์ร่วมกับลูกค้า ผู้ถือหุ้น และทุกภาคส่วนในห่วงโซ่อุปทาน (Business Chain) โดยการปฏิบัติตามกฎหมายและกติกากำหนดร่วมกันอย่างเคร่งครัด และมีจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ กำหนดให้มีการปฏิบัติต่อลูกค้า อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม ตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่ได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง ตามพื้นฐานของการดำเนินธุรกิจที่ดี มีธรรมาภิบาล สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า และยึดถือกติกาของการแข่งขันที่ดีอย่างเสมอภาค ทั้งยังมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายใน เพื่อป้องกันความเสียหาย รวมถึงหาแนวทางและข้อเสนอแนะ เพื่อลดผลกระทบและขจัดปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนการติดตามและประเมินผลอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้พนักงานทุกคนยึดถือและปฏิบัติ

### 2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใส ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี จึงได้เข้าร่วมลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ “แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” ในช่วงกลางปี 2557 โดยมีความตั้งใจและความมุ่งมั่นในการต่อต้านคอร์รัปชันทุกรูปแบบ เพื่อสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่ใสสะอาด

ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียด “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” ได้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี”

หมายเหตุ: บริษัทฯ ได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษรแล้วเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ 2558 เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัตินโยบายดังกล่าวเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 และให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ โดยประกาศบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นต้นไป โดยบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ ถือปฏิบัติตาม “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” อย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้สอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน บริษัทฯ สื่อสารนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันให้พนักงานรับทราบผ่านช่องทางต่างๆ เช่น อีเมล Desktop Screen รวมไปถึงเว็บไซต์ภายในบริษัทฯ การจัดอบรมพนักงานทุกคน พร้อมทั้งการประกาศให้สาธารณชนรับทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ

### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ เคารพในสิทธิมนุษยชน (Human Rights) โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- (1) การไม่เลือกปฏิบัติ (Non-Discrimination): บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ สิทธิและเสรีภาพของบุคคล โดยไม่กระทำการเลือกปฏิบัติกับบุคคล อันเนื่องมาจาก เพศ เชื้อชาติ ศาสนา เผ่าพันธุ์ สังคมหรือสัญชาติ สถานะของบุคคล สถานะทางเศรษฐกิจหรือสังคม
- (2) บริษัทฯ คำนึงถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคล ในการกำหนดนโยบาย แนวทางปฏิบัติและการดำเนินการต่างๆ ภายในองค์กร

### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ โดยมีแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- (1) การใช้แรงงาน: บริษัทฯ จะไม่ใช้แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ รวมถึงไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- (2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์: บริษัทฯ จะจ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- (3) การปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน: บริษัทฯ จะปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้าง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานซึ่งเป็นมาตรฐานขั้นต่ำ ในเรื่องการจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้างหรือการให้ออกจากงาน
- (4) ด้านมนุษยธรรม: บริษัทฯ เคารพในสิทธิของลูกจ้าง และห้ามมิให้มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ข่มขู่ในลักษณะใดๆ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ทุกประการ

## 5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์และยึดมั่นในจรรยาบรรณธุรกิจ ซึ่งถือเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด โดยเฉพาะสำหรับผู้ให้บริการทางการเงิน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า ผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ จึงมีแนวปฏิบัติและกรอบการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน ดังนี้

- (1) มีการประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Suitability Test): เพื่อเป็นประโยชน์ในการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าและเพื่อให้รู้จักตนเองอันจะนำไปสู่การตัดสินใจในการลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า
- (2) การนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ชัดเจน: บริษัทฯ จะนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการ ตลอดจนเงื่อนไขและค่าธรรมเนียมต่างๆ อย่างชัดเจน โปร่งใสและเกิดความเข้าใจในผลตอบแทนและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์และบริการ แก่ลูกค้าทุกกลุ่มที่สนใจไม่จำกัดเพียงลูกค้ารายใหญ่เพื่อความเป็นธรรมและ ประโยชน์สูงสุดกับลูกค้า
- (3) การให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนกับลูกค้า: บริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนด้านการให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนกับลูกค้า ผ่านรูปแบบงานสัมมนาต่างๆ ซึ่งบริษัทฯ จะจัดให้ลูกค้าทุกเดือน เพื่อเป็นการพัฒนาศักยภาพของลูกค้าให้มีความรู้และช่วยให้ลูกค้าสามารถเติบโตในการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน
- (4) การให้ข้อมูลที่เป็นความจริงเชื่อถือได้: การให้ข้อมูลข่าวสารใดๆ ของที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าหรือบุคคลอื่นซึ่งเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งในรูปเอกสารหรือด้วยการบอกกล่าวในนามของบริษัทฯ ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนจะให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็นและเป็นความจริงเท่านั้น
- (5) การรักษาความลับของลูกค้า: ข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับลูกค้าทั้งหมดจะถูกพิจารณาและเก็บรักษาเป็นความลับที่สุดและไม่นำไปเปิดเผย หากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้าหรือจากผู้มีอำนาจ
- (6) บริษัทฯ เปิดช่องทางสื่อสารกับลูกค้าเพื่อให้ความรู้และบริการเกี่ยวกับการลงทุน รวมถึงการรับฟังความคิดเห็นของลูกค้าผ่านระบบ Call Center
- (7) พนักงานทุกคนของบริษัทฯ มีมาตรฐานความรู้และความสามารถอย่างมืออาชีพในการปฏิบัติงาน มีความรับผิดชอบต่อลูกค้า และรักษาระดับความสามารถในการปฏิบัติงาน เพื่อรักษาผลประโยชน์ของลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ เป็นสำคัญ

## 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีนโยบายการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นรูปธรรม และเพื่อให้การรักษาสิ่งแวดล้อมประสบผลสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนด จึงกำหนดแนวทางปฏิบัติไว้ ดังนี้

- (1) ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด ควบคู่ไปกับการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อม
- (2) ให้การสนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม

- (3) มุ่งพัฒนาระบบบริหารจัดการและสร้างวัฒนธรรมองค์กรในการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและพลังงานอย่างประหยัด คุ่มค่า และมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการ ปิดไฟให้โลกพัก “Earth Hour” ประจำปี 2557 โดยจัดกิจกรรมณรงค์ให้พนักงานปิดเครื่องใช้ไฟฟ้า ตั้งแต่เวลา 20.30 น. - 21.30 น. ซึ่งเป็นการปิดไฟฟ้าที่ไม่จำเป็นเป็นเวลา 1 ชั่วโมง พร้อมกันกับนานาประเทศทั่วโลก เพื่อร่วมสร้างจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อม โดยจัดกิจกรรม ภายใต้กิจกรรม “CNS Support Earth Hour 2014” พร้อมทั้งสนับสนุนให้พนักงานส่งภาพถ่ายขณะทำกิจกรรมลดพลังงานเข้าประกวดภาพถ่ายขณะทำกิจกรรมลดพลังงานภายในบริษัทฯ เพื่อเป็นการสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้เห็นคุณค่าของการประหยัดพลังงาน ทั้งนี้ มีพนักงานเข้าร่วมกิจกรรมดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 78 ของจำนวนพนักงานทั้งหมด
- (4) ให้ความสำคัญในการบริหารงานความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเหมาะสมและได้มาตรฐาน
- (5) ให้ความสำคัญกับการลดปริมาณการใช้กระดาษเพื่อช่วยประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการใช้จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ภายในบริษัทฯ และระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า และส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend ซึ่งนอกจากจะลดการใช้ทรัพยากรแล้ว ยังเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลได้อย่างรวดเร็ว ไม่สูญหาย และไม่ต้องเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวนอกจากจะช่วยประหยัดทรัพยากรโลกแล้วยังช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ อีกด้วย

## 7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างสรรค์กิจกรรมต่างๆ ที่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมโดยรวมอย่างต่อเนื่อง โดยตระหนักถึงปัจจัยสำคัญที่มีบทบาทในการวางรากฐานของสังคมให้แข็งแกร่งและมีคุณภาพ บริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะสนับสนุน และริเริ่มและจัดทำกิจกรรมต่างๆ เพื่อสังคม อาทิ

- (1) จัดทำโครงการ “1 like มอบ 1 บาท แก่ สภาอากาศไทย” ซึ่งเป็นกิจกรรมที่บริษัทฯ ร่วมกับลูกค้าและ Facebook Fanpage ของบริษัทฯ วัตถุประสงค์เพื่อบริจาคเงินให้กับสภาอากาศไทย โดยจัดกิจกรรมระหว่างวันที่ 20 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2557 โดยมีรายละเอียดกิจกรรม คือ ทุกๆ 1 like ภายในระยะเวลาจัดกิจกรรม บริษัทฯ จะทำการบริจาคเงินจำนวน 1 บาท ให้กับสภาอากาศไทย อนึ่ง เมื่อสิ้นสุดกิจกรรม บริษัทฯ ได้บริจาคเงินให้กับสภาอากาศไทยรวมทั้งสิ้น 13,906 บาท
- (2) จัดกิจกรรม “พนักงาน ร่วมใจอาสา” ด้วยเล็งเห็นถึงความสำคัญในการส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมของพนักงานต่อกิจกรรมเพื่อสังคม มีจุดมุ่งหมายที่จะรณรงค์ให้พนักงานทุกคนรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นที่ประจักษ์ต่อสาธารณชน อีกทั้งยังเป็นการสานสัมพันธ์ไมตรีระหว่างเพื่อนพนักงาน เพื่อความสามัคคีที่จะเกิดขึ้นในองค์กร โดยมีเป้าหมายในการดำเนินงาน คือ การที่พนักงานทุกท่านมีส่วนร่วมในการทำกิจกรรม โดยพนักงานร่วมกันระดมทุนส่วนหนึ่ง และบริษัทฯ จะสนับสนุนอีกส่วนหนึ่ง เพื่อจัดหาอุปกรณ์การเรียนการสอนที่ขาดแคลนไปมอบให้กับที่พักรเรียนบ้านคลองเสลา ซึ่งเป็นการขยายเขตบริการทางการศึกษาของโรงเรียนบ้านใหม่คลองอั้งวะ ตำบลแก่นมะกรูด อำเภอบ้านไร่ จังหวัดอุทัยธานี ซึ่งเป็นโรงเรียนอยู่ในพื้นที่ห่างไกลและทุรกันดาร พร้อมทั้งเลี้ยงอาหารกลางวันเด็กนักเรียน เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2557

- (3) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้กองทุน “ตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม” ดำเนินโครงการ “คืนโรงเรียนให้ลูกหลานสานสัมพันธ์ชุมชน” ขึ้น เพื่อฟื้นฟูโรงเรียนที่ได้รับความเสียหายจากมหาอุทกภัยในปี 2554 ให้สามารถเปิดทำการเรียนการสอนได้อย่างเป็นปกติ และสามารถเป็นศูนย์กลางพักพิงได้ในอนาคต โดยการสนับสนุนงบประมาณรวมกว่า 120 ล้านบาท เพื่อซ่อมแซมอาคารเรียนและสนับสนุนสิ่งจำเป็นขั้นพื้นฐานให้กับโรงเรียนตามจังหวัดต่างๆ ที่ได้รับผลกระทบจากภัยน้ำท่วม โดยบริษัทฯ ได้รับผิดชอบฟื้นฟูโรงเรียนชุมชนวัดโชติเขมาราม จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และมีพิธีส่งมอบอาคารเรียนที่ได้รับการฟื้นฟูแล้ว เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557
- (4) ร่วมกับ SME Bank จัดโครงการ “แบ่งฝัน ปันสุข” เพื่อส่งเสริมพัฒนาการด้านการศึกษาให้โรงเรียนและนักเรียนที่ขาดแคลนในต่างจังหวัด ด้วยความมุ่งมั่นที่จะช่วยเหลือและสร้างโอกาสแห่งการเรียนรู้ให้กับเด็กๆ และเยาวชน โดยบริษัทฯ ได้มอบอุปกรณ์การเรียน อุปกรณ์กีฬา และของเล่น ให้กับโรงเรียนบ้านใหม่ทุ่งดินขอ จังหวัดสระบุรี เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2557

## 8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้จัดหาและพัฒนาโปรแกรมต่างๆ ในการซื้อขายให้ครอบคลุมความต้องการการลงทุนของลูกค้าที่หลากหลาย หรือสนับสนุนการลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ซึ่งจะช่วยลดการเดินทางของลูกค้า อันจะส่งผลให้มีการลดการบริโภคพลังงานและยังเป็นการช่วยลดภาวะโลกร้อน นอกจากนี้ ยังเป็นการสร้างความเท่าเทียมในการเข้าถึงบริการและข้อมูลแก่ลูกค้าทั่วประเทศและทั่วโลก เช่น

- โปรแกรม i2Trade Plus
- โปรแกรม Streaming
- โปรแกรม SBL Real Time
- โปรแกรม NOMURA iFUND
- โปรแกรม NOMURA iGlobal
- โปรแกรม NOMURA Auto Trade

บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่น สร้างสรรค์ พัฒนา เพิ่มขีดความสามารถ และสนับสนุนวิสัยทัศน์ในการมุ่งสู่องค์กรแห่งนวัตกรรม และมีนโยบายในการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการและเทคโนโลยีให้มีความทันสมัยอยู่เสมอ เพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการที่มีคุณภาพและบริการที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างแท้จริง

## การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง (Self-Regulatory Organization: SRO) การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ มีการควบคุมการปฏิบัติงาน การดำเนินงานต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของทางการและถูกต้องตามกฎหมาย มีการทบทวนการประเมินความเสี่ยงตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้การควบคุมภายในเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันและการบริหารความเสี่ยงตามกรอบมาตรฐาน COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) ทั้ง 5 ด้านซึ่งประกอบด้วย

### การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กร ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้การบริหารและการดำเนินการมีประสิทธิภาพ และจัดให้ส่วนตรวจสอบภายใน สังกัดฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นอิสระในการทำงาน โดยขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และยังมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งสนับสนุนให้เกิดการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ มีข้อกำหนดจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Ethics) เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเกี่ยวกับงานด้านบุคลากร การสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเหมาะสมกับงาน ตลอดจนตรวจสอบประวัติพนักงาน การสื่อสารให้พนักงานตระหนักและเข้าใจถึงหลักจริยธรรม และความซื่อสัตย์ โดยจัดให้มีการปฐมนิเทศการอบรมให้ความรู้ที่เหมาะสมแก่พนักงาน จัดให้การทำงานมีลักษณะการถ่วงดุล ตรวจสอบการใช้อำนาจระหว่างส่วนงาน (Check and Balance) ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งมั่นในการพัฒนาการควบคุมภายในองค์กรให้เข้มแข็ง ครอบคลุม และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง มีการวัดผลและปฏิบัติอย่างเหมาะสมและพอเพียง

### การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงภายในองค์กร (Risk Assessment) ในแต่ละหน่วยงานเป็นประจำทุกปี เพื่อให้ทุกหน่วยงานได้ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน เป็นวัฒนธรรมองค์กรและมีหน้าที่ในการปฏิบัติ และมีส่วนร่วมในการดูแลองค์กร พร้อมทั้งหามาตรการรองรับหากเกิดเหตุการณ์ที่จะทำให้การดำเนินงานไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์

### การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activity)

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และกำหนดวงเงินและอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งจัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ เพื่อให้สามารถตรวจสอบซึ่งกันและกัน มีการกำหนดมาตรการการเข้าถึงการใช้สารสนเทศของบริษัทฯ ให้ความปลอดภัยของข้อมูล สามารถเข้าถึงได้ตามความเหมาะสมกับกิจกรรมในการดำเนินงานต่างๆ และการควบคุมอย่างเพียงพอ

บริษัทฯ มีมาตรการในการควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย มีการทบทวนข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องโดยฝ่ายกฎหมาย เพื่อลดความเสี่ยงในการทำธุรกรรมและข้อสัญญาต่างๆ และรักษาชื่อเสียงของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายเกี่ยวกับแผนฉุกเฉิน (Business Contingency Plan) เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อเนื่อง หากเกิดเหตุการณ์ร้ายแรง เช่น ภัยธรรมชาติ วิกฤตการณ์อื่นๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงาน โดยมีการทบทวนและทดสอบแผนฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอ

## ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทฯ จัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล การดำเนินงาน และเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้บริหาร และคณะกรรมการต่างๆ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ บริษัทฯ จัดให้มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการประชุม รายงานการประชุม บันทึกข้อซักถาม และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้อย่างครบถ้วน

บริษัทฯ มีนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy) เพื่อให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นพนักงานของบริษัทฯ หรือบุคคลภายนอก สามารถแจ้งมายังบุคคลที่บริษัทฯ กำหนด เมื่อพบเหตุการณ์หรือข้อสงสัยที่พนักงานของบริษัทฯ อาจมีส่วนเกี่ยวข้องในการทุจริต

## ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานโดยส่วนตรวจสอบภายใน สังกัดฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำงานและรายงานผลอย่างตรงไปตรงมา โดยรายงานผลขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบข้อบกพร่องในการควบคุมภายใน ส่วนตรวจสอบภายในจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และติดตามให้ส่วนงานที่รับผิดชอบทำการปรับปรุงแก้ไขอย่างเหมาะสมและทันเวลา

## สรุปการประเมินระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2558 โดยมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบรายงานผลการประเมินการควบคุมภายในประจำปี 2557 แล้วสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ทั้ง 5 องค์ประกอบ ได้แก่ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และอื่นๆ

## ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

## หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ (Compliance and Internal Audit Department) ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา มีคุณสมบัติและประวัติการทำงานเหมาะสมเพียงพอแก่การทำหน้าที่ตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี”



รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน  | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา  | ประสบการณ์ทำงาน |                                  | การอบรม  |
|--|-----------|--|-----------------|----------------------------------|--|
|  |           |  | ช่วงเวลา        | ฝ่ายงาน                          |  |
| นางสาวเพ็ญพรณ พลังวิทย์วัฒนา<br><br>ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับ และตรวจสอบ* | 55        | ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี                       | 2551 - ปัจจุบัน | ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ              | <ul style="list-style-type: none"><li>ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (ASCO Compliance Training Program)</li><li>การเตรียมความพร้อมก่อนการออกหุ้นกู้</li></ul> |
|  |           | ปริญญาโท มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ คณะพาณิชยศาสตร์การบัญชี สาขาการเงิน             | 2542 - 2551     | ฝ่ายดูแลการปฏิบัติงาน            |  |
|  |           | ประกาศนียบัตรบัณฑิตทางการแปลภาษาไทย-อังกฤษ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ คณะศิลปศาสตร์ | 2535 - 2542     | ฝ่าย Compliance & Internal Audit |  |
|  |           |  | 2528 - 2535     | ฝ่ายตรวจสอบธนาคราพวิชาชีพ        |  |

หมายเหตุ:

\* หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท มีดังนี้

- 1) สร้างเสริมให้บุคลากรมีการปฏิบัติงานไม่ให้เกิดข้อสงสัยเกี่ยวกับกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ จรรยาบรรณหรือข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ
- จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบได้อย่างเหมาะสม และปรับปรุงแนวปฏิบัติและคู่มือให้เหมาะสมกับการนี้
  - เป็นศูนย์กลางในการรวบรวมและเผยแพร่ข้อมูล ตลอดจนให้ความรู้และคำปรึกษาแก่บุคลากรและหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้เกิดความเข้าใจการพิจารณาความผิดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- 2) การกำกับดูแล
- กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ต่าง ๆ ตามกฎระเบียบทั้งของบริษัท และของทางการ
  - เฝ้าตรวจสอบการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ จะแจ้งให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงาน แล้วนำเสนอผลการตรวจสอบดังกล่าวแก่คณะกรรมการบริหารบริษัทและคณะกรรมการบริษัท
  - ระบุและประเมินปัจจัยและความเสี่ยงที่อาจทำให้สามารถปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ได้ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งในส่วนของบริษัท และหน่วยงานเดิม และกรณีที่ออกใหม่หรือเปลี่ยนแปลงจากเดิม เพื่อประเมินแนวทางแก้ไข
  - ความเสี่ยงด้านปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม
  - กำหนดวิธีปฏิบัติใหม่หรือการดัดแปลง และรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหารบริษัททราบ/พิจารณา
- 3) การรายงาน
- รายงานผลการตรวจสอบและการกำกับดูแล เสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท
  - จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report) นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และนำเสนอต่อหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง
  - ติดตามกฎหมายที่มีการปรับปรุงแก้ไขและรายงาน ให้คณะกรรมการทราบ
  - นำเสนอรายงานการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่อศาลอาญาคriminal และสำนักงาน ก.ล.ต.



## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ ผู้ช่วยศาสตราจารย์วชิร พรหมเชษฐ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พันเอกเรืองทรัพย์ โสวินทะ และนายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล กรรมการตรวจสอบทุกคนมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เลขานุการ

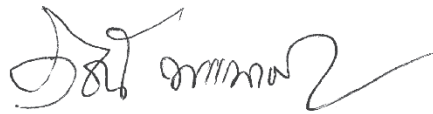
การปฏิบัติหน้าที่สำหรับรอบบัญชีเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 8 ครั้ง โดยทุกครั้งมีการเข้าประชุมครบทุกคน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัท กำหนดไว้ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

1. สอบทานทางการเงินของบริษัท ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชี และฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท อย่างเป็นอิสระ เพื่อรับฟังคำชี้แจง ข้อตรวจพบ ข้อเสนอแนะ และคำชี้แจงของผู้ที่รับผิดชอบ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยผู้สอบบัญชีและฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมข้อมูลจากการบรรยายสรุปและการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการ การรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัท ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงและติดตามการบริหารความเสี่ยง
5. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ ยังได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง
9. สอบทานนโยบาย "การแจ้งเบาะแส" (Whistleblowing Policy)

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม และมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบมั่นใจว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ มีจริยธรรมในการปฏิบัติงาน ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งมีความมุ่งมั่นในการบริหารงานด้วยความระมัดระวังเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี พิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยนางสาววิธนา จาละ และ/หรือนางนงลักษณ์ พุ่มน้อย และ/หรือนางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ คนใดคนหนึ่ง เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ มีความเหมาะสมทั้งทางด้านคุณสมบัติและประวัติการทำงาน โดยสามารถทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ



(นางวิธนี พรรณเชษฐ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## รายการระหว่างกัน

สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีรายการธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED (“NSL”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.  
  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 185,837 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC. (“NIP”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.  
  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 2,142,081 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
3. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ INSTINET PACIFIC LIMITED “INSTINET” เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.  
  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 33,895,467 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
4. บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ทำคำแนะนำซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในการรับซื้อหุ้นจาก NOMURA ASIA HOLDING N.V. ในลักษณะเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับผู้ถือหุ้นรายอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 1,820,820 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
5. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 15,914,477 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

6. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 1,024,919 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
7. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ NIP เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 2,321,758 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
8. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ INSTINET เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 19,324 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
9. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA SECURITIES CO.,LTD. (“NSC”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSC แก่ลูกค้า  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 19,361,184 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
10. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED (“NIHK”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NIHK แก่ลูกค้า  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 26,324,661 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
11. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE.LTD. เพื่อการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 32,006,414 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

## รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีกรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัทฯ ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ความเร็วสูงที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับที่ได้รับจากผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน

ค่าบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 1,078,928 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

2. บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ

ค่านายหน้าจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 198,261 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

## รายการอื่นๆ

1. บริษัทฯ ได้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้กับ NOMURA MAURITIUS LIMITED สำหรับเงินกู้ยืมเงินจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และจำนวน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อเพิ่มสภาพคล่องของบริษัทฯ

ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีมูลค่ารวม 1,216,958 บาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.11-1.29 ต่อปี

2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน (ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย) กับนางกฤษณา แซ่หลิว ซึ่งเป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติรายการ จำนวนเงินให้กู้ยืม ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องสวัสดิการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่บริษัทฯ ให้กับพนักงานทั่วไป

สำหรับรอบปีบัญชี 2557 บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมตามสัญญาดังกล่าวจำนวน 22,356 บาท โดยคำนวณจากยอดเงินกู้คงเหลือและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับพนักงานทั่วไปของบริษัทฯ

รายละเอียดเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันกับบริษัท และบุคคลผู้มีผลประโยชน์รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ดังนี้

| บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์รวม  | ความสัมพันธ์   | ลักษณะของรายการ  | ระยะเวลาของสัญญา   | มูลค่าของรายการ (บาท)                 |                                       | หมายเหตุ   |
|--|--|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
|  |  |  |  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 |  |
| 1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน                       | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 185,837                               | 4,596,731                             | คำนวณหน้าจำนวนจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ด. |
| 2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC. | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC. | สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน                       | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 2,142,081                             | 4,350,047                             | คำนวณหน้าจำนวนจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ด. |
| 3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED  | สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน                       | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 33,895,467                            | 33,002,313                            | คำนวณหน้าจำนวนจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ด. |
| 4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA ASIA HOLDING N.V.  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA ASIA HOLDING N.V.  | ทำหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ที่ค้าเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในการรับซื้อหุ้นจาก NOMURA ASIA HOLDING N.V. | ระยะเวลาการซื้อขาย ระหว่างวันที่ 30 เมษายน 2557 ถึง 6 มิถุนายน 2557                                  | 1,820,820                             | -                                     | คำนวณหน้าจำนวนจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ด. |
| 5. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน                     | 1 ปี   | 15,914,477                            | 14,410,701                            | ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตราค่าโรยยะ 10  |

| บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม  | ความสัมพันธ์   | ลักษณะของการ  | ระยะเวลาของสัญญา   | มูลค่าของรายการ (บาท)                 |                                       | หมายเหตุ  |
|---|--|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
|   |  |   |  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 |   |
| 6. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD  | สัญญาการให้บริการงานวิจัย ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน  | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถยกเลิกโดยการที่หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | -                                     | 4,550,000                             | ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10   |
| 7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED   | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สัญญาการแนะนำลูกค้าที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน  | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถยกเลิกโดยการที่หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 1,024,919                             | 659,483                               | ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราอัยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน |
| 8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.   | สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA SECURITIES CO., LTD. แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน               | ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย  | 19,361,184                            | 15,195,456                            | อัตราที่กำหนดในสัญญาจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย  |
| 9. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED.                              | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED.                             | สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED. แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน | ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย  | 26,324,661                            | -                                     | อัตราที่กำหนดในสัญญาจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย  |
| 10. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED | สัญญาการให้บริการซื้อขาย หลักทรัพย์และงานวิจัยที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน   | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถยกเลิกโดยการที่หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 32,006,414                            | -                                     | ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10   |

| บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม   | ความสัมพันธ์  | ลักษณะของการ  | ระยะเวลาของสัญญา   | มูลค่าของรายการ (บาท)                 |                                       | หมายเหตุ   |
|--|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
|  |   |   |  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 |  |
| 11. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.                | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC. | สัญญาให้บริการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน             | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน | 2,321,758                             | 3,368,752                             | อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป   |
| 12. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED                 | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED  | สัญญาให้บริการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน             | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน | 19,324                                | 127,451                               | อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป   |
| 13. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोเมชั่น ไฮเวย์ จำกัด | กรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอเมชั่น ไฮเวย์ จำกัด | สัญญาให้บริการเชื่อมต่อเครือข่าย ระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และจ่ายค่าบริการ      | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 1,078,928                             | 1,130,870                             | อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับ   |
| 14. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED                 | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED   | สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และจ่ายค่าบริการ | ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน | 198,261                               | 1,358,525                             | ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขาย หลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่ยึดเบี่ยงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับ |
| 15. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA MUARTIUS LIMITED                  | NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA MUARTIUS LIMITED   | บริษัทฯ จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืม  | 1 ปี   | 1,216,958                             | 19,571,193                            | อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.11-1.29 ต่อปี  |
| 16. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ นางกฤษณา แซ่หลิว                         | นางกฤษณา แซ่หลิว เป็น กรรมการบริหารของบริษัทฯ                                     | สัญญาเงินกู้ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย เพื่อเป็นสวัสดิการแก่พนักงาน                         | ไม่เกิน 100 เดือน  | 22,356                                | 35,096                                | อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกับอัตราที่คิดกับพนักงานอื่นของบริษัท   |



ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

| รายการ   | บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง   | รายการที่แสดงในงบการเงิน | 31 ธันวาคม 2557 | 31 ธันวาคม 2556 |
|--|---|--------------------------|-----------------|-----------------|
| สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                            | NOMURA SINGAPORE LIMITED  | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์  | -               | 327,324         |
| สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                            | INSTINET PACIFIC LIMITED  | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์  | 265,290,783     | 13,033,191      |
| สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                            | INSTINET PACIFIC LIMITED  | เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ | 102,923,522     | 35,421,274      |
| สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                           | NOMURA INTERNATIONAL PLC.   | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์  | 89,615,000      | 121,500         |
| สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ                          | NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สินทรัพย์อื่น            | 3,814,477       | 4,783,091       |
| สัญญาการให้บริการแนะนำลูกค้า                             | NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สินทรัพย์อื่น            | 8,700           | 3,984           |
| สัญญาการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย            | NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. และ<br>NOMURA SINGAPORE LIMITED | สินทรัพย์อื่น            | 20,235,130      | -               |
| สัญญาการให้บริการเพื่อสนับสนุนการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน | NOMURA SECURITIES CO., LTD  | สินทรัพย์อื่น            | -               | 1,540,205       |
| สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                           | NOMURA INTERNATIONAL PLC.   | สินทรัพย์อื่น            | 204,594         | 42,852          |
| สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                           | INSTINET PACIFIC LIMITED  | สินทรัพย์อื่น            | 2,000           | 797             |
| สัญญาให้บริการบำรุงรักษาสอฟต์แวร์                        | NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED                              | หนี้สินอื่น              | -               | 46,459          |
| สัญญาให้บริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์                   | บริษัท ยูไนเต็ด อินฟร่าเมชั่น โซลูชั่น จำกัด                          | หนี้สินอื่น              | 104,260         | 88,044          |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                                  | นางกฤษณา แซ่หลิว  | สินทรัพย์อื่น            | 1,037,469       | 1,327,003       |
| สัญญาเงินกู้ยืม  | NOMURA MAURITIUS LIMITED  | เงินกู้ยืมอื่น           | -               | 1,647,470,000   |
| สัญญาเงินกู้ยืม  | NOMURA MAURITIUS LIMITED  | หนี้สินอื่น              | -               | 5,088,170       |
| รายการอื่นๆ - เงินตรงจ่าย                                | NOMURA HOLDINGS, INC.   | สินทรัพย์อื่น            | 7,625           | -               |
| รายการอื่นๆ - เงินตรงจ่าย                                | NOMURA INVESTMENTS (SINGAPORE) PRIVATE LIMITED                        | สินทรัพย์อื่น            | -               | 668,304         |
| รายการอื่นๆ - เงินตรงจ่าย                                | NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED                              | สินทรัพย์อื่น            | 26,749          | 222,903         |
| รายการอื่นๆ - เงินตรงจ่าย                                | NOMURA SINGAPORE LIMITED  | สินทรัพย์อื่น            | 33,542          | 16,121          |
| รายการอื่นๆ - เงินตรงจ่าย                                | NOMURA SECURITIES CO., LTD  | สินทรัพย์อื่น            | 370,133         | 424,875         |

ความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

# ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| อัตราส่วนทางการเงิน  | ปีบัญชี 2557<br>(1 ม.ค. 57 –<br>31 ธ.ค. 57) | ปีบัญชี 2556<br>(1 ม.ค. 56 –<br>31 ธ.ค. 56) | ปีบัญชี 2555<br>(1 ม.ค. 55 –<br>31 ธ.ค. 55) |
|--|---|---|---|
| <b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>  |   |   |   |
| อัตรากำไรขั้นต้น   | 86.92%                                      | 84.87%                                      | 86.99%                                      |
| อัตรากำไรสุทธิ   | 25.92%                                      | 24.66%                                      | 16.86%                                      |
| อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น                                   | 7.85%                                       | 8.70%                                       | 5.30%                                       |
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน   | 10.22%                                      | 11.76%                                      | 21.15%                                      |
| <b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b> |   |   |   |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์  | 3.78%                                       | 4.11%                                       | 2.61%                                       |
| อัตราหมุนของสินทรัพย์  | 0.15 เท่า                                   | 0.17 เท่า                                   | 0.16 เท่า                                   |
| <b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>      |   |   |   |
| อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้                            | 0.22%                                       | 0.66%                                       | 0.20%                                       |
| อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้                            | 2.50%                                       | 3.66%                                       | 3.78%                                       |
| อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม                        | 8.39%                                       | 16.93%                                      | 4.85%                                       |
| อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม                       | 96.99%                                      | 93.92%                                      | 89.86%                                      |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น                             | 1.31 เท่า                                   | 0.84 เท่า                                   | 1.52 เท่า                                   |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล  | N/A   | 92.78%                                      | 61.00%                                      |
| <b>อัตราส่วนอื่น ๆ</b>   |   |   |   |
| อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์                        | 5.38%                                       | 10.63%                                      | 0.17%                                       |
| อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์ ก.ล.ด.)         | 86.16%                                      | 125.72%                                     | 60.97%                                      |
| <b>ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)</b>                                       |   |   |   |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น*   | 2.53  | 2.50  | 5.12  |
| กำไรต่อหุ้น*   | 0.20  | 0.27  | 0.27  |
| เงินปันผลต่อหุ้น*  | N/A   | 0.17  | 0.16  |
| <b>อัตราการเติบโต</b>  |   |   |   |
| สินทรัพย์รวม   | 26.69%                                      | 7.26%                                       | 80.21%                                      |
| หนี้สินรวม   | 56.98%                                      | (18.67%)                                    | 225.62%                                     |
| รายได้จากการขายหรือให้บริการ                                     | 2.67%                                       | 43.42%                                      | 22.49%                                      |
| ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน  | 3.33%                                       | 19.81%                                      | 10.94%                                      |
| กำไรสุทธิ  | 7.91%                                       | 109.61%                                     | 67.37%                                      |

\* เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทฯ มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ซึ่งอัตราส่วนทางการเงินที่แสดงในตารางข้างต้น คำนวณจากหุ้นสามัญที่มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ในปี 2557 ที่ผ่านมา ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการหดตัวลงเล็กน้อย จากปัญหาการเมืองที่ต่อเนื่องจากปี 2556 แม้ว่าในช่วงครึ่งปีหลัง เศรษฐกิจจะเริ่มฟื้นตัวขึ้น จากปัญหาการเมืองที่ผ่อนคลายลงหลังจากที่คณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) เข้ามาปฏิรูปการเมือง และจากการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายในหลายภูมิภาคในโลกทั้งยุโรป ญี่ปุ่นและจีน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.69 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 2.84 ในปี 2557

ในส่วนของบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในระหว่างปี โดยกลุ่มโนมูระได้ทำข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งจำนวน เนื่องจากกลุ่มโนมูระเล็งเห็นถึงความสำคัญของการเจริญเติบโตของภาคธุรกิจในภูมิภาคเอเชีย รวมทั้งให้ความสำคัญกับประเทศไทยซึ่งมีศักยภาพที่จะเป็นศูนย์กลางในการขยายธุรกิจออกไปยังประเทศเพื่อนบ้านใกล้เคียง ซึ่งทำให้สถานะของบริษัทฯ เปลี่ยนเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มโนมูระ ทั้งนี้ ผลของการเปลี่ยนแปลงสถานะดังกล่าวทำให้อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้น อันส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ลดต่ำลงจากเดิม

แม้ว่าธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หดตัวลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Loan Business) กลับมีการขยายตัว เนื่องจากการปรับฐานในช่วงต้นปี ซึ่งทำให้มูลค่าหุ้นเชิงพื้นฐานดึงดูดความต้องการลงทุนเพิ่มของลูกค้าและทำให้ลูกค้าเกิดการสะสมหุ้นในระยะปานกลางและยาวมากขึ้น และส่งผลต่อเนื่องให้บริษัทฯ มียอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยรับจากธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วย

ธุรกิจค้าตราสารหนี้มีการเติบโตอย่างมาก ทั้งในส่วนที่เกี่ยวกับการรับเป็นที่ปรึกษาในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ และการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดที่สูงขึ้นทั้งในส่วนที่เป็นหุ้นกู้เอกชนและตั๋วแลกเงิน นอกจากนี้ ธุรกิจนี้ยังช่วยให้บริษัทฯ เพิ่มช่องทางการจัดหาเงินทุนให้ตนเอง ด้วยการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินให้แก่นักลงทุนรายใหญ่และนักลงทุนสถาบันอีกด้วย

ธุรกิจพาณิชย์ก็มีมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นมาก จากความร่วมมือกับกลุ่มโนมูระ ตลอดจนการรับเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจนี้เติบโตขึ้นอย่างก้าวกระโดด

ในส่วนของบริษัทฯ ได้แทนที่สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายใต้ชื่อ Nomura iFund แม้บริษัทฯ จะมีรายได้จากธุรกิจนี้ไม่มากนัก แต่ก็ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนอย่างมาก และส่งผลให้ธุรกิจนี้มีการเติบโตที่น่าพอใจทั้งในส่วนของการจำนวนลูกค้าและมูลค่าหน่วยลงทุน

กล่าวโดยสรุป ปี 2557 ก็เป็นปีที่ดีสำหรับบริษัทฯ อีกปีหนึ่ง

## ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับรอบปีบัญชี 2557

กำไรสุทธิสำหรับรอบปีบัญชี 2557 เท่ากับ 425.21 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.20 บาท (จากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 2,150.47 ล้านหุ้น ณ ราคาพาร์ 1 บาท) เพิ่มขึ้น 31.17 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 7.91 จากกำไรสุทธิสำหรับรอบปีบัญชี 2556 ที่ 394.04 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.27 บาทต่อหุ้น (จากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 1,478.82 ล้านหุ้น ณ ราคาพาร์ 1 บาท)

กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในปี 2557 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม 42.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.65 จากปี 2556 ที่ 1,598.18 ล้านบาท เป็น 1,640.50 ล้านบาท ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมทรงตัวเมื่อเทียบกับปี 2556 คือ เพิ่มขึ้นเพียง 1 ล้านบาท จึงทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

สำหรับรอบปีบัญชี 2557 อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 84.87 เป็น 86.92 อัตรากำไรสุทธิปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 24.66 เป็น 25.92 สะท้อนให้เห็นว่าบริษัทฯ มีความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นกว่าปีก่อน ในขณะที่อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้นลดลงเล็กน้อยจากเดิมร้อยละ 8.70 เป็นร้อยละ 7.85 สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ในช่วงกลางปี 2556 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยประจำปี 2556 ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยประจำปี 2557 จึงทำให้อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้นของปี 2557 ลดลงต่ำกว่าปีก่อนเล็กน้อย ถึงแม้ว่ากำไรสุทธิของบริษัทฯ ในปี 2557 ปรับตัวดีขึ้นกว่าปีก่อน

ทั้งนี้ รายได้รวมเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ 60.23 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการรับจากกลุ่มโนมูระ และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ 62.71 ล้านบาท จากการขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงปี 2557 ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของมูลค่าการซื้อขายของตลาดโดยรวม ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมทรงตัว จากต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจากปีก่อนที่ 17.08 ล้านบาท อันเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงแหล่งเงินกู้จากแหล่งภายนอกประเทศมาเป็นภายในประเทศซึ่งทำให้ส่วนเกินจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าลดลง ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งลดลงจากปีก่อนที่ 10.13 ล้านบาท จากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2557 ซึ่งลดลงจากปี 2556 ตามสภาวะตลาดโดยรวม ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในจำนวนที่ใกล้เคียงกันจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์ให้ดีขึ้น

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 4.11 เป็นร้อยละ 3.78 เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างมาก โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดในช่วงปลายปี 2557

## รายได้รวมสำหรับรอบปีบัญชี 2557 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2556

### รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 929.53 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 127.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.02 จากปี 2556 ซึ่งเป็นผลมาจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน โดยรวมที่ลดลงร้อยละ 9.66 จากเดิม 50.33 พันล้านบาท ในปี 2556 เป็น 45.47 พันล้านบาท ในปี 2557 ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงค่อนข้างมากจากเดิมร้อยละ 66.11 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 56.66 ในปี 2557 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าบริษัท พึ่งพิงธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์น้อยลง เป็นไปตามนโยบายของฝ่ายจัดการในการกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ

### รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 178.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.78 จากปี 2556 ซึ่งถือเป็นการปรับตัวดีขึ้นมากจากปีก่อน โดยเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เนื่องจากในปี 2557 บริษัท สามารถเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มูลค่าสูง ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการรับจากกลุ่มโนมูระในการให้บริการสนับสนุนธุรกิจจากการที่บริษัท ได้เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มโนมูระในช่วงกลางปี 2557 ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 7.42 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 10.90 ในปี 2557 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ ความต้องการในการเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและการควบรวมกิจการในภูมิภาคที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อรายได้ของธุรกิจดังกล่าว

### รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 390.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.12 จากปี 2556 ซึ่งถือเป็นการปรับตัวที่ค่อนข้างดีเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นผลสืบเนื่องจากการขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ตามความต้องการที่เพิ่มขึ้นของนักลงทุนในตลาดในปี 2557 โดยจะเห็นได้จากยอดเงินให้กู้ยืมบริษัท ที่มีการปรับตัวค่อนข้างสูง จากเดิม 5,785 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 9,037 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 คิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ 3,252 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.2 จากปี 2556 ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 20.53 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 23.81 ในปี 2557 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท มีแนวโน้มเติบโตดีขึ้น

### กำไรจากเงินลงทุน

กำไรจากเงินลงทุนสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 40.80 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 21.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 111.40 จากปี 2556 ซึ่งถือเป็นการปรับตัวดีขึ้นมากจากปีก่อน โดยเป็นผลสืบเนื่องจากการขยายธุรกิจการค้าตราสารหนี้ที่เริ่มในปี 2556 ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง ตลอดจนแนวโน้มความต้องการใช้ตราสารหนี้เป็นช่องทางในการจัดหาเงินทุนและความต้องการลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ลงทุนที่เพิ่มขึ้น โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่อยู่ในระดับต่ำและการกำหนดวงเงินคุ้มครองเงินฝาก ซึ่งทำให้นักลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเพื่อรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น ทั้งนี้ สัดส่วนกำไรจากเงินลงทุนต่อรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 1.21 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 2.49 ในปี 2557 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ารายได้จากธุรกิจการค้าตราสารหนี้รวมไปถึงการบริหารเงินลงทุนของบริษัท มีแนวโน้มเติบโตดีขึ้น

## กำไรจากตราสารอนุพันธ์

กำไรจากตราสารอนุพันธ์สำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 10.56 ล้านบาท พลิกจากขาดทุนที่ 13.60 ล้านบาท ในปี 2556 โดยกำไรที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นกำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการชำระราคาในวันที่ครบกำหนดของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าของบริษัทฯ ทำรายการเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ

## ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับรอบปีบัญชี 2557 ทรงตัว เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2556

### ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 130.66 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 17.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.56 จากปี 2556 ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของส่วนเกินจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ

### ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 83.26 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 10.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.84 จากปี 2556 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2557 ซึ่งลดลงจากปี 2556 ตามสภาวะตลาดโดยรวม

### ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 620.61 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับค่าใช้จ่ายจำนวน 614.43 ล้านบาท ในปี 2556 แม้ว่าผลตอบแทนที่จ่ายให้กับที่ปรึกษาการลงทุนในปี 2557 จะลดลงตามรายได้ค่านายหน้าทีลดลงจากปีก่อน แต่ค่าใช้จ่ายพนักงานส่วนอื่นเพิ่มขึ้นจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ สัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 38.45 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 37.83 ในปี 2557

### ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับรอบปีบัญชี 2557 มีจำนวน 108.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.66 จากปี 2556 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้

## ภาพรวมฐานะทางการเงินและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปีบัญชี 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 12,569.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,647.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.69 จากยอดสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 9,921.59 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 88.37 ของสินทรัพย์รวม โดยยอดสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นมากในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งส่งผลทำให้ความต้องการสภาพคล่องในการลงทุนเพิ่มมากขึ้นด้วย จึงทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์อย่างก้าวกระโดด โดยยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีการปรับตัวค่อนข้างสูง จากเดิม 5,785 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 9,037 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ 3,252 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.2 จากปี 2556 โดยบริษัทฯ ยังคงดำเนินนโยบายในการบริหารความเสี่ยงของสินเชื่อและตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยที่บริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นต้องตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีแนวโน้มเติบโตดีขึ้นซึ่งเป็นไปตามแผนทางธุรกิจที่บริษัทฯ กำหนดไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 7,124.27 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 2,586.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.98 จากยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 36.45 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยยอดหนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินทุนหมุนเวียน และธุรกิจค้าตราสารหนี้ ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องโดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสมสอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและความต้องการใช้เงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1.31 เท่า และมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 2.53 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.84 เท่า และมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 2.50 บาทต่อหุ้น ซึ่งการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมรวมของบริษัทฯ ดังกล่าวในวรรคก่อน ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราที่ไม่สูงมากนัก และไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เจ้าหนี้กำหนด

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีสภาพคล่องทางการเงินที่สูง โดยบริษัทฯ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 4,948.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 86.16 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งมีความมั่นคงทางการเงินสูง มีสภาพคล่องที่ดี และมีความสามารถในการทำกำไรค่อนข้างดี



## สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 384.25 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 248.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.22 จากปี 2556 ซึ่งเป็นการลดลงเนื่องจากความต้องการสภาพคล่องตามปกติ

### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 11,107.16 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3,412.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.35 จากปี 2556 โดยสาเหตุหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ และแผนการขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

บริษัทฯ ได้มีการคำนึงถึงความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้ โดยทำการประเมินฐานะการเงินของลูกหนี้แต่ละราย รวมทั้งให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกหนี้ เพื่อให้ได้ลูกหนี้ที่มีคุณภาพ โดยมีการกำหนดวงเงินซื้อขายที่เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกหนี้เพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาลูกหนี้ด้อยคุณภาพ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยเปรียบเทียบมูลหนี้กับหลักประกันรวมของลูกหนี้ โดยลูกหนี้รายใดที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้ทั้งหมด บริษัทฯ จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100 ของมูลหนี้ในส่วนที่สูงกว่าหลักประกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 11,113 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 11,107 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากยอด ณ สิ้นปี 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 7,701 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 7,695 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 11,113 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 11,107 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากยอด ณ สิ้นปี 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 7,701 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 7,695 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6 ล้านบาท

### เงินลงทุนสุทธิ

เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 676.30 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อธุรกรรมการค้าตราสารหนี้ซึ่งเป็นอีกธุรกิจหนึ่งของบริษัทฯ ที่มีการเติบโตที่โดดเด่นในปี 2557 โดยคิดเป็นการปรับตัวลดลง 378.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.86 จากปี 2556 โดยสาเหตุที่ยอดเงินลงทุนลดลงค่อนข้างมากจากปีก่อนเป็นผลจากการลดลงของหน่วยลงทุนจำนวนเงิน 600 ล้านบาท โดยประมาณ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ ลงทุนในหน่วยลงทุนไว้เพื่อบริหารสภาพคล่องสำหรับชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาค่าที่กำหนดในช่วงต้นปี 2557 ในขณะที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนเงินเพิ่มสูงขึ้นจากสิ้นปี 2556 รวบรวม 322 ล้านบาท เนื่องจากการขยายธุรกิจการค้าตราสารหนี้



## สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์

สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 3.35 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 116.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 97.20 จากปี 2556 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทฯ มีการทำรายการสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นการกู้ยืมเงินในช่วงต้นปี 2556 ในขณะที่ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศคงค้างเพียง 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นการกู้ยืมเงินในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2557 จึงทำให้สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ที่เกิดจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

## หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

### เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 4,581.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,681.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 409.01 จากปี 2556 ซึ่งถือเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อน โดยเป็นผลสืบเนื่องจากการขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ การค้าตราสารหนี้ และเงินทุนหมุนเวียน ทำให้บริษัทฯ มีความต้องการเงินทุนเพิ่มขึ้นมาก โดยยอดเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นการกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยมีนโยบายบริหารความเสี่ยงตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

### เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 1,598.31 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 212.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.29 จากปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดโดยรวมในช่วงปลายปี 2557 เมื่อเทียบกับช่วงปลายปี 2556

### เงินกู้ยืมอื่น

เงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 299.06 ล้านบาท ปรับตัวลดลงอย่างมาก 1,348.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 81.85 จากปี 2556 เนื่องจากในช่วงปี 2556 บริษัทฯ ได้มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ โดยในระหว่างปี 2557 บริษัทฯ ได้ทำการชำระเงินกู้ยืมดังกล่าวเรียบร้อยแล้วทั้งจำนวน ทั้งนี้ ยอดเงินกู้ยืมอื่น 299.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เป็นยอดคงค้างตามมูลค่าตามบัญชีสุทธิจากส่วนลดของตัวแลกเงินที่ออกโดยบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการริเริ่มการจัดหาเงินทุนด้วยการออกและเสนอขายตราสารหนี้ให้กับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 โดยเป็นการออกและเสนอขายตัวแลกเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน อนึ่ง ตัวแลกเงินคงค้างดังกล่าวมีมูลค่าตามหน้าตัวจำนวน 300 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดในปี 2558

อนึ่ง เมื่อพิจารณายอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมกับยอดเงินกู้ยืมอื่นของบริษัทฯ จะพบว่า บริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมรวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงินราว 2,333 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ

### ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,445.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.32 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น และคิดเป็นการเพิ่มขึ้น 61.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.15 จากยอดส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรสุทธิประจำปี 2557 จำนวน 425.21 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลของผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2556 ให้กับผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2557 จำนวน 365.55 ล้านบาท พร้อมทั้งมีการกันสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีก 21.3 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2557

### ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

สถานะเศรษฐกิจและการเมือง สถานการณ์ความไม่สงบต่างๆ ทั้งจากภายในและภายนอกประเทศ ความผันผวนของราคาน้ำมัน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในประเทศและต่างประเทศ และนโยบายต่างๆ จากภาครัฐ อาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินธุรกิจ ความต้องการลงทุนขยายงาน การเจริญเติบโตและระดับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเนื้อต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศและเงินทุนเคลื่อนย้าย อันจะมีผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และผลประโยชน์ของบริษัทฯ ได้ นอกจากผลกระทบต่อธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว ยังอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจด้านอื่นด้วย อนึ่ง การเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระอาจทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการขยายธุรกิจได้มากขึ้น จากความร่วมมือที่ใกล้ชิดกว่าเดิม

นอกจากนี้ จากนโยบายของทางการที่มีการประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 อาจทำให้มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มมากขึ้น อันจะส่งผลให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ตลอดจนอาจทำให้เกิดการขาดแคลนบุคลากรในสายงานธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพปฏิบัติงานตามแผนงานของบริษัทฯ ได้

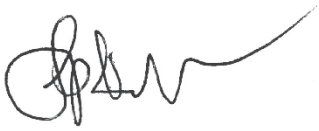
อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะดำเนินนโยบายทางธุรกิจ โดยเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์และพัฒนาบริการต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีความรู้ความชำนาญในด้านการเงินและการลงทุนรวมไปถึงการบริการที่มีคุณภาพ ตลอดจนการขยายสาขาในต่างจังหวัดในรูปแบบของศูนย์การเรียนรู้และศูนย์บริการการลงทุน เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าและเป็นการสร้างการเติบโตในธุรกิจอย่างยั่งยืน

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2557 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ คณะกรรมการบริษัท ยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบระบบควบคุมภายใน การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยมีการหารือและประชุมร่วมกันกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบและผู้สอบบัญชีของบริษัท ดังที่กล่าวในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัท มีระบบควบคุมภายในที่น่าพอใจ และเห็นว่างบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง



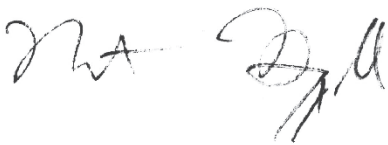
นายสุเทพ พิตกานนท์

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร



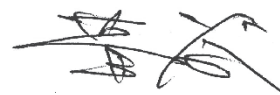
นายชินอิจิ มิซึโน

กรรมการอำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล

กรรมการบริหาร



นายนาโอกิ ซูคาญา

กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แฉ่หลิว

กรรมการบริหาร

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2558

## งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย: บาท)

|  | หมายเหตุ | 2557                  | 2556                 |
|--|----------|-----------------------|----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                       |          |                       |                      |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                         | 6        | 384,254,287           | 632,251,180          |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                 | 7        | -                     | -                    |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                   | 8        | 30,633,964            | 64,995,414           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 9        | 11,107,161,197        | 7,694,699,270        |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                                | 10       | 3,353,000             | 119,465,000          |
| เงินลงทุน - สุทธิ                                      | 11       | 676,302,034           | 1,054,381,107        |
| อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ                                | 12       | 63,442,889            | 96,916,474           |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ                            | 13       | 7,605,541             | 15,751,429           |
| สินทรัพย์ภายใต้การจัดการตัดบัญชี                       | 14       | 60,851,265            | 51,281,926           |
| สินทรัพย์อื่น - สุทธิ                                  | 15       | 235,789,418           | 191,851,108          |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                    |          | <b>12,569,393,595</b> | <b>9,921,592,908</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย: บาท)

|   | หมายเหตุ | 2557                  | 2556                 |
|---|----------|-----------------------|----------------------|
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                      |          |                       |                      |
| <b>หนี้สิน</b>  |          |                       |                      |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                              | 16       | 4,581,132,000         | 900,000,000          |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                   | 17       | 219,331,680           | 328,108,786          |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 18       | 1,598,313,591         | 1,386,289,678        |
| เงินกู้ยืมอื่น  | 19       | 299,058,936           | 1,647,470,000        |
| ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน          | 20       | 64,441,460            | 52,903,963           |
| หนี้สินอื่น   | 21       | 361,988,202           | 223,434,237          |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                       |          | <b>7,124,265,869</b>  | <b>4,538,206,664</b> |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                                |          |                       |                      |
| ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว                      |          |                       |                      |
| หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท         | 22       | 2,150,469,000         | 2,150,469,000        |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ                                 |          | 2,131,833,600         | 2,131,833,600        |
| ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน                               |          | 1,487,250             | 1,487,250            |
| องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน               |          |                       |                      |
| จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน                        | 11.3     | 2,136,045             | 56,989               |
| <b>กำไรสะสม</b>   |          |                       |                      |
| จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย                             | 23       | 113,300,000           | 92,000,000           |
| - สำรองทั่วไป   |          | 215,000,000           | 215,000,000          |
| ยังไม่ได้จัดสรร   |          | 830,901,831           | 792,539,405          |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                             |          | <b>5,445,127,726</b>  | <b>5,383,386,244</b> |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                   |          | <b>12,569,393,595</b> | <b>9,921,592,908</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย: บาท)

|   | หมายเหตุ | 2557                 | 2556                 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| <b>กำไรหรือขาดทุน:</b>                        |          |                      |                      |
| <b>รายได้</b>                                 |          |                      |                      |
| ค่านายหน้า                                    | 25       | 929,529,568          | 1,056,583,127        |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                         | 26,31    | 178,839,600          | 118,612,936          |
| กำไรจากเงินลงทุน                              | 11.4     | 40,799,092           | 19,302,066           |
| กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์/อัตราแลกเปลี่ยน |          | 10,562,240           | (13,598,300)         |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                          |          | 85,316,476           | 84,363,373           |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์      |          | 390,757,909          | 328,049,136          |
| รายได้อื่น                                    |          | 4,694,097            | 4,871,801            |
| <b>รวมรายได้</b>                              |          | <b>1,640,498,982</b> | <b>1,598,184,139</b> |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                             |          |                      |                      |
| ต้นทุนทางการเงิน                              |          | 130,654,978          | 147,737,848          |
| ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย                     |          | 83,256,573           | 93,381,953           |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน                      |          |                      |                      |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน                    |          | 620,614,485          | 614,431,513          |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์    |          | 179,468,584          | 162,025,945          |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                              | 27       | 4,150,000            | 3,721,000            |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                |          | 88,171,913           | 83,474,750           |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>            |          | <b>892,404,982</b>   | <b>863,653,208</b>   |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                          |          | <b>1,106,316,533</b> | <b>1,104,773,009</b> |
| <b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>                    |          | <b>534,182,449</b>   | <b>493,411,130</b>   |
| ภาษีเงินได้                                   | 14       | (108,968,343)        | (99,367,409)         |
| <b>กำไรสำหรับปี</b>                           |          | <b>425,214,106</b>   | <b>394,043,721</b>   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

|  |          | (หน่วย: บาท)  |               |
|--|----------|---------------|---------------|
|  | หมายเหตุ | 2557          | 2556          |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:               |          |               |               |
| กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย   |          | 2,598,820     | 146,281       |
| ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการ         |          |               |               |
| วัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย             | 14       | (519,764)     | (29,256)      |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                |          | 2,079,056     | 117,025       |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี         |          | 427,293,162   | 394,160,746   |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน                 | 29       |               |               |
| กำไรสำหรับปี                           |          | 0.20          | 0.27          |
| จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น) |          | 2,150,469,000 | 1,478,815,668 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย: บาท)

|                                     | องค์ประกอบอื่นของ             |                         |                        |                                  |                |               | กำไรสะสม      |     |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----|
|                                     | ส่วนของผู้ถือหุ้น -           |                         |                        |                                  |                |               | กำไรสะสม      |     |
|                                     | ส่วนเกินทุน(ต่ำกว่าทุน)       |                         |                        |                                  |                |               | จัดสรรแล้ว    |     |
|                                     | ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | ส่วนเกินหุ้นที่ซื้อคืน | จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน | สำรองตามกฎหมาย | กำไรสุทธิ     | กำไรสุทธิ     | รวม |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556   | 716,823,000                   | 2,131,833,600           | 1,487,250              | (60,036)                         | 72,000,000     | 533,160,964   | 3,670,244,778 |     |
| กำไรสุทธิประจำปี                    | -                             | -                       | -                      | -                                | -              | 394,043,721   | 394,043,721   |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี     | -                             | -                       | -                      | 117,025                          | -              | -             | 117,025       |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี      | -                             | -                       | -                      | 117,025                          | -              | 394,043,721   | 394,160,746   |     |
| ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 22)  | 1,433,646,000                 | -                       | -                      | -                                | -              | -             | 1,433,646,000 |     |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 30)         | -                             | -                       | -                      | -                                | -              | (114,665,280) | (114,665,280) |     |
| สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)        | -                             | -                       | -                      | -                                | 20,000,000     | (20,000,000)  | -             |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 | 2,150,469,000                 | 2,131,833,600           | 1,487,250              | 56,989                           | 92,000,000     | 792,539,405   | 5,383,386,244 |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557   | 2,150,469,000                 | 2,131,833,600           | 1,487,250              | 56,989                           | 92,000,000     | 792,539,405   | 5,383,386,244 |     |
| กำไรสุทธิประจำปี                    | -                             | -                       | -                      | -                                | -              | 425,214,106   | 425,214,106   |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี     | -                             | -                       | -                      | 2,079,056                        | -              | -             | 2,079,056     |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี      | -                             | -                       | -                      | 2,079,056                        | -              | 425,214,106   | 427,293,162   |     |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 30)         | -                             | -                       | -                      | -                                | -              | (365,551,680) | (365,551,680) |     |
| สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)        | -                             | -                       | -                      | -                                | 21,300,000     | (21,300,000)  | -             |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 | 2,150,469,000                 | 2,131,833,600           | 1,487,250              | 2,136,045                        | 113,300,000    | 830,901,831   | 5,445,127,726 |     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

|   | (หน่วย: บาท)    |               |
|---|-----------------|---------------|
|   | 2557            | 2556          |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>             |                 |               |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้                               | 534,182,449     | 493,411,130   |
| รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้                |                 |               |
| เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน          |                 |               |
| ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี                   | 51,497,652      | 55,714,867    |
| กำไรจากการขายเงินลงทุน                            | (1,055,679)     | (18,984,567)  |
| ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทของหลักทรัพย์         | -               | 913,911       |
| กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรมในเงินลงทุน   | (736,002)       | (1,349,870)   |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์        | 2,885,877       | -             |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์                     | 3,694,018       | -             |
| กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์                          | (755,582)       | (109,908)     |
| ขาดทุน (กำไร) จากตราสารอนุพันธ์/อัตราแลกเปลี่ยน   | (10,562,240)    | 13,580,000    |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน                  | 11,537,497      | 3,077,692     |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล                        | (85,316,476)    | (84,363,373)  |
| รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์    | (390,757,909)   | (328,049,136) |
| รายได้ดอกเบี้ยอื่น                                | (1,341,676)     | (1,827,203)   |
| ต้นทุนทางการเงิน                                  | 130,654,978     | 147,737,848   |
| เงินสดรับดอกเบี้ย                                 | 32,408,040      | 37,788,927    |
| เงินสดรับดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 377,955,983     | 322,722,955   |
| เงินสดรับดอกเบี้ยอื่น                             | 1,343,908       | 1,827,737     |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)      | (123,466,391)   | (117,136,616) |
| เงินสดจ่ายภาษีเงินได้                             | (59,971,307)    | (120,944,660) |
| <b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน</b>    |                 |               |
| สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน                      | 472,197,140     | 404,009,734   |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง               |                 |               |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                              | 34,361,450      | 425,610,794   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า    | (3,399,612,782) | 280,522,347   |
| เงินลงทุนเพื่อค้า                                 | (220,867,959)   | (338,208,379) |
| สินทรัพย์อื่น                                     | (41,302,123)    | (26,411,841)  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

|   | (หน่วย: บาท)         |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 2557                 | 2556                 |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)                            |                      |                      |
| เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน                                     | 3,681,132,000        | (1,300,000,000)      |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                       | (108,777,106)        | (223,507,085)        |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า             | 211,023,984          | (1,183,860,260)      |
| เงินกู้ยืมอื่น  | (1,221,736,824)      | 1,484,500,000        |
| หนี้สินอื่น   | 76,594,897           | 29,133,662           |
| <b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>                   | <b>(516,987,323)</b> | <b>(448,211,028)</b> |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                           |                      |                      |
| เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย                             | (402,097,212)        | (17,661,502,165)     |
| เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย                         | 1,003,157,583        | 16,980,488,274       |
| เงินสดรับสุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด        | 1,215,815            | 144,714              |
| เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผล                            | 47,095,885           | 43,780,744           |
| เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์                                       | (13,498,895)         | (34,057,900)         |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์                                   | 755,607              | 118,455              |
| เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                           | (2,086,673)          | (7,761,603)          |
| <b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>                | <b>634,542,110</b>   | <b>(678,789,481)</b> |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                       |                      |                      |
| เงินสดรับจากการเพิ่มทุน                                     | -                    | 1,433,646,000        |
| เงินสดจ่ายเงินปันผล   | (365,551,680)        | (114,665,280)        |
| <b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>            | <b>(365,551,680)</b> | <b>1,318,980,720</b> |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b> | <b>(247,996,893)</b> | <b>191,980,211</b>   |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี                   | 632,251,180          | 440,270,969          |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>           | <b>384,254,287</b>   | <b>632,251,180</b>   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15 - 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯมีสำนักงานทั้งสิ้น 24 แห่งคือ สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดอีก 22 แห่งและสำนักงานตัวแทนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว 1 แห่ง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/บ.น.53/2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมายของงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)    การนำเสนองบการเงิน

ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)    งบกระแสเงินสด

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)    ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)    สัญญาเช่า

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)          | รายได้  |
| ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)          | ผลประโยชน์ของพนักงาน  |
| ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)          | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ   |
| ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)          | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน  |
| ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)          | เงินลงทุนในบริษัทร่วม   |
| ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)          | ส่วนได้เสียในการร่วมค้า   |
| ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)          | งบการเงินระหว่างกาล   |
| ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)          | การด้อยค่าของสินทรัพย์  |
| ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)          | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน   |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน          |   |
| ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)           | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์  |
| ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)           | การรวมธุรกิจ  |
| ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)           | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก  |
| ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)           | ส่วนงานดำเนินงาน  |
| การตีความมาตรฐานการบัญชี            |   |
| ฉบับที่ 15                          | สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า  |
| ฉบับที่ 27                          | การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย   |
| ฉบับที่ 29                          | การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ   |
| ฉบับที่ 32                          | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์  |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน |   |
| ฉบับที่ 1                           | การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน                           |
| ฉบับที่ 4                           | การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่  |
| ฉบับที่ 5                           | สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม  |
| ฉบับที่ 7                           | การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง |
| ฉบับที่ 10                          | งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า  |
| ฉบับที่ 12                          | ข้อตกลงสัมปทานบริการ  |
| ฉบับที่ 13                          | โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า  |
| ฉบับที่ 17                          | การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ  |
| ฉบับที่ 18                          | การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า  |

### แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล

มาตรฐานการรายงานทางการเงินทั้งหมดตามที่กล่าวข้างต้น ได้รับการปรับปรุงและจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่เป็นจำนวนมาก ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศโดยการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินในครั้งนี้ส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินในปีที่นำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ซึ่งประกอบด้วยมาตรฐานดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

ปัจจุบันบริษัทรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนในงวดที่เกิดรายการ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯประเมินว่าเมื่อนำมาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้มาใช้ในปี 2558 และเปลี่ยนมารับรู้รายการกำไรขาดทุนดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะไม่มีผลกระทบต่อหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและกำไรสะสมมาในงบการเงิน

#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้ และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

จากการประเมินเบื้องต้น ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 การรับรู้รายได้

#### ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

#### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

#### ค) กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

#### ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

#### จ) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้อื่นที่มียอดค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

#### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

##### ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

##### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนไม่เกิน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันได้มา และรวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นผู้สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทฯ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์หลักในการให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ที่มีอยู่กับบริษัทฯ เท่านั้น โดยประเภทของหลักทรัพย์สำหรับธุรกรรม คือ กลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนีเซ็กเตอร์ 100 ซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีมาร์จินระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities)

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ จะปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้หลักทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้หลักทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา



#### 4.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- ช) บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ซ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

#### 4.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือสำนักหักบัญชี และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทฯถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

##### ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

(1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภายในแล้ว

(2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

##### ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

(1) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

##### ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

#### 4.9 อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| อาคารชุด                          | 20 ปี      |
| ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์ตามสัญญาเช่า | 12 ปี      |
| เครื่องใช้สำนักงาน                | 3, 5, 6 ปี |
| เครื่องตกแต่งและติดตั้ง           | 5, 6 ปี    |
| ยานพาหนะ                          | 5 ปี       |

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทคัดรายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย ถ้าไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทคัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

#### 4.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่บริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประเมินการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อำนาจจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้น ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดูแลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 4.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงาน

#### 4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

#### 4.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

##### ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม เงินสมทบโครงการพนักงานร่วมทุนและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน (ถ้ามี)

#### 4.19 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดยที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

#### 4.20 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังนี้

#### 5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กลด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากับการชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน



## 5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

## 5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ จะรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

## 5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

## 5.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

## 5.6 อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น



## 5.7 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆในการประมาณนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

|  | (หน่วย: บาท)  |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2557          | 2556          |
| เงินสด   | 80,200        | 83,000        |
| เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์                     | 794,214,535   | 573,152,701   |
| เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันได้มา | 100,000,000   | 390,000,000   |
| ตัวสัญญาใช้เงินประเภทเพื่อเรียก                    | 372,000,000   | 552,000,000   |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | 1,266,294,735 | 1,515,235,701 |
| หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า               | (882,040,448) | (882,984,521) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                     | 384,254,287   | 632,251,180   |

## 7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

|   | (หน่วย: บาท)    |               |
|---|-----------------|---------------|
|   | 2557            | 2556          |
| เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันได้มา | 1,170,000,000   | 200,000,000   |
| หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า                | (1,170,000,000) | (200,000,000) |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                              | -               | -             |

## 8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

|   | (หน่วย: บาท) |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 2557         | 2556         |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                              |              |              |
| ตราสารทุนและตราสารหนี้                            | -            | 64,729,514   |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                              | 31,813,004   | 31,004,281   |
| ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ                 | 30,380,544   | -            |
| รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี                           | 62,193,548   | 95,733,795   |
| หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า | (31,559,584) | (30,738,381) |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                              | 30,633,964   | 64,995,414   |

## 9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

|  | (หน่วย: บาท)   |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2557           | 2556          |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                                |                |               |
| ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด                        | 1,388,045,776  | 1,128,630,599 |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                       | 9,036,650,829  | 5,785,335,306 |
| ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน                              | 336,063,481    | 425,295,070   |
| ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                   | 303,886,705    | 325,391,043   |
| ลูกหนี้อื่น  | 6,620,531      | 6,538,770     |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                             | 11,071,267,322 | 7,671,190,788 |
| บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ                                   | 42,047,988     | 29,198,843    |
| หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                            | (6,335,398)    | (6,335,398)   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ                        | 11,106,979,912 | 7,694,054,233 |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                      |                |               |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                      | 181,285        | 645,037       |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | 181,285        | 645,037       |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 11,107,161,197 | 7,694,699,270 |

9.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 7 ล้านบาท (2556: 7 ล้านบาท)

9.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

|                     | (หน่วย: พันบาท) |                                  |   |
|---------------------|-----------------|----------------------------------|---|
|                     | 2557            |                                  |   |
|                     | มูลหนี้         | ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้ | มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ |
| มูลหนี้จัดชั้นปกติ  | 11,107,161      | -                                | 11,107,161                                |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย | 6,335           | 6,335                            | -   |
| รวม                 | 11,113,496      | 6,335                            | 11,107,161                                |

(หน่วย: พันบาท)

|                     | 2556      |                                    |  |
|---------------------|-----------|------------------------------------|--|
|                     | มูลหนี้   | ค่าเผื่อนี้สงสัย<br>จะสูญที่ต้งไว้ | มูลหนี้สุทธิหลังหัก<br>ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ |
| มูลหนี้จัดชั้นปกติ  | 7,694,699 | -                                  | 7,694,699                                    |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย | 6,335     | 6,335                              | -  |
| รวม                 | 7,701,034 | 6,335                              | 7,694,699                                    |

9.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 336 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯ วางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 304 ล้านบาท (2556: 425 ล้านบาท และ 325 ล้านบาท ตามลำดับ)

#### 9.4 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

|                      | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |           |
|----------------------|----------------------------------|-----------|
|                      | 2557                             | 2556      |
| ยอดค้นปี             | 6,335,398                        | 6,335,398 |
| เปลี่ยนแปลงระหว่างปี | -                                | -         |
| ยอดปลายปี            | 6,335,398                        | 6,335,398 |

#### 10. สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: บาท)

|                                       | 2557           |                       | 2556           |                       |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
|                                       | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงิน<br>ตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงิน<br>ตามสัญญา |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 3,353,000      | 324,775,000           | 119,465,000    | 1,514,425,000         |
| รวมสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์            | 3,353,000      | 324,775,000           | 119,465,000    | 1,514,425,000         |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์เกิดจากผลต่างของราคาดุลค่ายุติธรรมกับราคาตามสัญญาของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และ 50 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับ

## 11. เงินลงทุน

## 11.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

|                                      | 2557                          |                    | 2556                          |                    |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
|                                      | ราคาทุน/ราคาทุน<br>ตัดจำหน่าย | มูลค่า<br>ยุติธรรม | ราคาทุน/ราคาทุน<br>ตัดจำหน่าย | มูลค่า<br>ยุติธรรม |
| <u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>            |                               |                    |                               |                    |
| ตราสารหนี้                           | 559,634,431                   | 560,248,299        | 337,294,468                   | 338,644,338        |
| รวม                                  | 559,634,431                   | 560,248,299        | 337,294,468                   | 338,644,338        |
| บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า           | 613,868                       |                    | 1,349,870                     |                    |
| หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ           | 560,248,299                   |                    | 338,644,338                   |                    |
| <u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>            |                               |                    |                               |                    |
| ตราสารทุนจดทะเบียน                   | 30,210                        | -                  | 30,210                        | -                  |
| หน่วยลงทุน                           | 100,624,873                   | 103,294,929        | 700,629,565                   | 700,700,801        |
| รวม                                  | 100,655,083                   | 103,294,929        | 700,659,775                   | 700,700,801        |
| บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า           | 2,670,056                     |                    | 71,236                        |                    |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า              | (30,210)                      |                    | (30,210)                      |                    |
| หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ           | 103,294,929                   |                    | 700,700,801                   |                    |
| <u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u>  |                               |                    |                               |                    |
| ตั๋วเงินคลัง                         | 1,328,606,101                 |                    | 1,151,571,872                 |                    |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า | (1,322,319,163)               |                    | (1,143,007,772)               |                    |
| ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ | 6,286,938                     |                    | 8,564,100                     |                    |
| <u>เงินลงทุนทั่วไป</u>               |                               |                    |                               |                    |
| ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ  |                               |                    |                               |                    |
| ตลาด                                 | 15,665,250                    |                    | 15,665,250                    |                    |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า              | (9,193,382)                   |                    | (9,193,382)                   |                    |
| เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ              | 6,471,868                     |                    | 6,471,868                     |                    |
| เงินลงทุน - สุทธิ                    | 676,302,034                   |                    | 1,054,381,107                 |                    |

## 11.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

|   | 2557             |          |              |                  |
|---|------------------|----------|--------------|------------------|
|   | ครบกำหนด         |          |              | รวม              |
|   | ภายใน 1 ปี       | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี |                  |
| <b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>               |                  |          |              |                  |
| ตัวเงินค้ำ  | 1,328,606,101    | -        | -            | 1,328,606,101    |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า              | (1,322,319,163)  | -        | -            | (1,322,319,163)  |
| <b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b> | <b>6,286,938</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>6,286,938</b> |

(หน่วย: บาท)

|   | 2556             |          |              |                  |
|---|------------------|----------|--------------|------------------|
|   | ครบกำหนด         |          |              | รวม              |
|   | ภายใน 1 ปี       | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี |                  |
| <b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>               |                  |          |              |                  |
| ตัวเงินค้ำ  | 1,151,571,872    | -        | -            | 1,151,571,872    |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า              | (1,143,007,772)  | -        | -            | (1,143,007,772)  |
| <b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b> | <b>8,564,100</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>8,564,100</b> |

## 11.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |               |
|--|----------------------------------|---------------|
|  | 2557                             | 2556          |
| ยอดยกมาต้นปี   | 56,989                           | (60,036)      |
| เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจาก                              |                                  |               |
| การตีราคา  | 3,654,499                        | 18,050,095    |
| การขาย   | (1,055,679)                      | (18,984,567)  |
| การโอนเปลี่ยนประเภทจากหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นเพื่อค้า | -                                | 1,080,753     |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                             | (519,764)                        | (29,256)      |
| <b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>                              | <b>2,136,045</b>                 | <b>56,989</b> |

## 11.4 กำไรจากเงินลงทุน

|  | (หน่วย: บาท)                     |             |
|--|----------------------------------|-------------|
|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |             |
|  | 2557                             | 2556        |
| กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์             |                                  |             |
| หลักทรัพย์เพื่อค้า                                     | 40,479,415                       | 48,382      |
| หลักทรัพย์เพื่อขาย                                     | 1,055,679                        | 18,984,567  |
| ขาดทุนที่เกิดจากการโอนเปลี่ยนประเภทหลักทรัพย์          |                                  |             |
| เพื่อขายเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า                         | -                                | (1,080,753) |
| กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า | (736,002)                        | 1,349,870   |
| รวมกำไรจากเงินลงทุน                                    | 40,799,092                       | 19,302,066  |

## 11.5 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

|                                     | (หน่วย: บาท)                     |            |
|-------------------------------------|----------------------------------|------------|
|                                     | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |            |
|                                     | 2557                             | 2556       |
| ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้            | 45,228,780                       | 43,926,823 |
| เงินปันผลจากตราสารทุน               | 3,168,725                        | 685,911    |
| รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน | 48,397,505                       | 44,612,734 |

## 12. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

|  | อาคารชุด   | เครื่องใช้สำนักงาน | เครื่องตกแต่งและติดตั้ง | ยานพาหนะ    | งานระหว่างติดตั้ง | รวม          |
|--|------------|--------------------|-------------------------|-------------|-------------------|--------------|
| <b>ราคาทุน</b>                                     |            |                    |                         |             |                   |              |
| 1 มกราคม 2557                                      | 22,704,701 | 216,797,204        | 132,306,055             | 27,954,034  | 2,859,316         | 402,621,310  |
| ซื้อเพิ่ม  | -          | 15,059,063         | 996,640                 | -           | 1,113,930         | 17,169,633   |
| จำหน่าย  | -          | (17,908,505)       | (100,571)               | (3,580,000) | -                 | (21,589,076) |
| โอนเข้า/โอนออก                                     | -          | 2,731,829          | 1,241,417               | -           | (3,973,246)       | -            |
| 31 ธันวาคม 2557                                    | 22,704,701 | 216,679,591        | 134,443,541             | 24,374,034  | -                 | 398,201,867  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>                           |            |                    |                         |             |                   |              |
| 1 มกราคม 2557                                      | 18,441,571 | 176,186,483        | 91,852,245              | 19,224,537  | -                 | 305,704,836  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                              | -          | 23,049,957         | 19,024,413              | 4,874,805   | -                 | 46,949,175   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย                  | -          | (14,227,619)       | (87,416)                | (3,579,998) | -                 | (17,895,033) |
| 31 ธันวาคม 2557                                    | 18,441,571 | 185,008,821        | 110,789,242             | 20,519,344  | -                 | 334,758,978  |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>                         |            |                    |                         |             |                   |              |
| 31 ธันวาคม 2557                                    | 4,263,130  | 31,670,770         | 23,654,299              | 3,854,690   | -                 | 63,442,889   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 |            |                    |                         |             |                   | 46,949,175   |

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

|  | อาคารชุด   | เครื่องใช้สำนักงาน | เครื่องตกแต่งและติดตั้ง | ยานพาหนะ   | งานระหว่างติดตั้ง | รวม         |
|--|------------|--------------------|-------------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>ราคาทุน</b>                                     |            |                    |                         |            |                   |             |
| 1 มกราคม 2556                                      | 22,704,701 | 187,151,181        | 131,286,546             | 27,954,034 | 2,694,024         | 371,790,486 |
| ซื้อเพิ่ม  | -          | 26,629,880         | 325,792                 | -          | 7,093,284         | 34,048,956  |
| จำหน่าย  | -          | (701,280)          | (2,516,852)             | -          | -                 | (3,218,132) |
| โอนเข้า/โอนออก                                     | -          | 3,717,423          | 3,210,569               | -          | (6,927,992)       | -           |
| 31 ธันวาคม 2556                                    | 22,704,701 | 216,797,204        | 132,306,055             | 27,954,034 | 2,859,316         | 402,621,310 |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>                           |            |                    |                         |            |                   |             |
| 1 มกราคม 2556                                      | 18,441,571 | 149,927,219        | 75,392,425              | 14,349,732 | -                 | 258,110,947 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                              | -          | 26,952,461         | 18,976,208              | 4,874,805  | -                 | 50,803,474  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย                  | -          | (693,197)          | (2,516,388)             | -          | -                 | (3,209,585) |
| 31 ธันวาคม 2556                                    | 18,441,571 | 176,186,483        | 91,852,245              | 19,224,537 | -                 | 305,704,836 |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>                         |            |                    |                         |            |                   |             |
| 31 ธันวาคม 2556                                    | 4,263,130  | 40,610,721         | 40,453,810              | 8,729,497  | 2,859,316         | 96,916,474  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 |            |                    |                         |            |                   | 50,803,474  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 อาคารชุดของบริษัทฯจำนวน 4 ล้านบาท ไม่ได้มีการใช้งานแล้วและอยู่ระหว่างรอการจำหน่าย นอกจากนี้ บริษัทฯมีเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 167 ล้านบาท (2556: 4 ล้านบาท และ 150 ล้านบาท ตามลำดับ)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557              |                              |                  |                       |                                  |                      |             |
|--|------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|-------------|
|  | อายุการตัด<br>จำหน่ายคงเหลือ | ยอดยกมา<br>ต้นปี | เพิ่มขึ้น/<br>โอนเข้า | จำหน่าย/<br>ตัดจำหน่าย<br>โอนออก | ยอดคงเหลือ<br>ปลายปี |             |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์                               | 0 - 4.92 ปี                  | 81,042,380       | 3,048,213             | (71,314,631)                     | -                    | 12,775,962  |
| ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง                            |                              | 4,761,200        | 1,223,699             | -                                | (5,944,165)          | 40,734      |
| รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                             |                              | 85,803,580       | 4,271,912             | (71,314,631)                     | (5,944,165)          | 12,816,696  |
| หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม                             |                              | (70,052,151)     | -                     | (3,587,758)                      | 68,428,754           | (5,211,155) |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ                        |                              | 15,751,429       | 4,271,912             | (74,902,389)                     | 62,484,589           | 7,605,541   |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 |                              |                  |                       |                                  |                      | 3,587,758   |

(หน่วย: บาท)

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556              |                              |                  |                       |                                  |                      |              |
|--|------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------|
|  | อายุการตัด<br>จำหน่ายคงเหลือ | ยอดยกมา<br>ต้นปี | เพิ่มขึ้น/<br>โอนเข้า | จำหน่าย/<br>ตัดจำหน่าย<br>โอนออก | ยอดคงเหลือ<br>ปลายปี |              |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์                               | 0 - 4.92 ปี                  | 76,367,663       | 4,674,717             | -                                | -                    | 81,042,380   |
| ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง                            |                              | 1,670,588        | 4,650,005             | -                                | (1,559,393)          | 4,761,200    |
| รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                             |                              | 78,038,251       | 9,324,722             | -                                | (1,559,393)          | 85,803,580   |
| หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม                             |                              | (66,202,714)     | -                     | (3,849,437)                      | -                    | (70,052,151) |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ                        |                              | 11,835,537       | 9,324,722             | (3,849,437)                      | (1,559,393)          | 15,751,429   |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 |                              |                  |                       |                                  |                      | 3,849,437    |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 61 ล้านบาท



#### 14. สินทรัพย์/หนี้สินภายใต้รอการตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

|  | (หน่วย: บาท)                     |                   |
|--|----------------------------------|-------------------|
|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |                   |
|  | 2557                             | 2556              |
| <b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>                                    |                                  |                   |
| ภาษีเงินได้สำหรับปี  | 119,014,923                      | 105,862,918       |
| <b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>                               |                                  |                   |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ         |                                  |                   |
| การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว                                 | (10,046,580)                     | (6,421,374)       |
| ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการปรับปรุงของปีก่อน      | -                                | (74,135)          |
| <b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b> | <b>108,968,343</b>               | <b>99,367,409</b> |

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

|   | (หน่วย: บาท)                     |          |
|---|----------------------------------|----------|
|   | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |          |
|   | 2557                             | 2556     |
| <b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับขาดทุน</b> |                                  |          |
| จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย                      | (519,764)                        | (29,256) |
|   | (519,764)                        | (29,256) |

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สามารถแสดงได้ดังนี้

|   | (หน่วย: บาท)                     |             |
|---|----------------------------------|-------------|
|   | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |             |
|   | 2557                             | 2556        |
| กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้                               | 534,182,449                      | 493,411,130 |
| อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล                                 | ร้อยละ 20                        | ร้อยละ 20   |
| กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี                   | 106,836,490                      | 98,682,226  |
| ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการปรับปรุงของปีก่อน | -                                | (74,135)    |
| ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:                                     |                                  |             |
| ค่าใช้จ่ายต้องห้าม  | 2,943,603                        | 1,118,541   |
| รายได้ที่ได้รับยกเว้น                                     | (797,003)                        | (280,886)   |
| ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น                       | (14,747)                         | (78,337)    |
| รวม   | 2,131,853                        | 759,318     |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ   | 108,968,343                      | 99,367,409  |

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

|   | (หน่วย: บาท) |            |
|---|--------------|------------|
|   | 2557         | 2556       |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี             |              |            |
| ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน                | 1,844,719    | 1,844,719  |
| ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย           | 5,570,240    | 5,570,240  |
| ค่าเผื่อนี้สงัจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น          | 1,281,959    | 1,281,959  |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงาน | 12,888,292   | 10,580,793 |
| ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย                     | 37,704,869   | 27,883,162 |
| อื่น ๆ  | 2,176,033    | 4,207,351  |
| รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี          | 61,466,112   | 51,368,224 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี               |              |            |
| อื่น ๆ  | (614,847)    | (86,298)   |
| รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี            | (614,847)    | (86,298)   |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ     | 60,851,265   | 51,281,926 |

## 15. สินทรัพย์อื่น

|   | (หน่วย: บาท) |             |
|---|--------------|-------------|
|   | 2557         | 2556        |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน   | 65,902,689   | 69,859,939  |
| เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา             | 44,924,583   | 40,810,173  |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า  | 37,958,194   | 17,988,702  |
| เงินมัดจำ   | 17,308,752   | 16,936,186  |
| ส่วนเกินจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ารอตัดบัญชี | 421,926      | 514,470     |
| สินทรัพย์รอการขาย   |              |             |
| (สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)              | 15,000,000   | 15,000,000  |
| รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ   | 10,617,667   | 3,793,219   |
| เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | 5,000,000    | 5,000,000   |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ                              | 34,406,277   | 13,200,299  |
| อื่น ๆ  | 4,249,330    | 8,748,120   |
| รวมสินทรัพย์อื่น  | 235,789,418  | 191,851,108 |

## 16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในประเทศและต่างประเทศทั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

|                                 | (หน่วย: พันบาท) |                        |               |          |           |
|---------------------------------|-----------------|------------------------|---------------|----------|-----------|
|                                 | 2557            |                        |               |          |           |
|                                 | อัตราดอกเบี้ย   | ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ |               |          |           |
|                                 | ต่อปี           | ที่จะครบกำหนดชำระ      |               |          |           |
|                                 | (ร้อยละ)        | เมื่อทวงถาม            | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | รวม       |
| ตัวสัญญาใช้เงิน                 | 2.35 - 2.65     | 2,800,000              | 1,050,000     | -        | 3,850,000 |
| เงินกู้ยืม                      |                 |                        |               |          |           |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท           | 4.08 - 4.33     | -                      | 400,000       | -        | 400,000   |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ | 0.84            | -                      | 331,132       | -        | 331,132   |
| รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน   |                 | 2,800,000              | 1,781,132     | -        | 4,581,132 |

(หน่วย: พันบาท)

|                               | 2556          |                        |               |          |         |
|-------------------------------|---------------|------------------------|---------------|----------|---------|
|                               | อัตราดอกเบี้ย | ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ |               |          |         |
|                               | ต่อปี         | ที่จะครบกำหนดชำระ      |               |          |         |
|                               | (ร้อยละ)      | เมื่อทวงถาม            | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | รวม     |
| เงินกู้ยืม                    | 3.85 - 4.33   | -                      | 500,000       | 400,000  | 900,000 |
| รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน |               | -                      | 500,000       | 400,000  | 900,000 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นจำนวน 400 ล้านบาท และ 900 ล้านบาทตามลำดับ เป็นเงินกู้ยืมจากสาขาของธนาคารต่างประเทศแห่งหนึ่ง โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น 2 - 3 ปีนับจากวันที่ทำสัญญา คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละคงที่ต่อปี และมีกำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุกเดือน ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าวได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องจ่ายค่าธรรมเนียมหรือผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาหรือจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดซึ่งคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา นอกจากนี้ บริษัทยังต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของต้องไม่เกิน 1.5:1 และอัตราการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมในรูปเงินตราต่างประเทศจำนวน 331 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 10 ล้านเหรียญสหรัฐจากธนาคารในต่างประเทศอีกแห่งหนึ่ง คิดดอกเบี้ยอัตราร้อยละคงที่ 0.84 ต่อปี โดยกำหนดชำระดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนดสัญญา อย่างไรก็ตามเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งจำนวน

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

|                                    | (หน่วย: บาท) |             |
|------------------------------------|--------------|-------------|
|                                    | 2557         | 2556        |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี              |              |             |
| ตราสารทุนและตราสารหนี้             | 218,915,549  | 324,740,034 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า               | 416,131      | 620,188     |
| เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ | -            | 2,748,564   |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี              | 219,331,680  | 328,108,786 |

## 18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

|   | (หน่วย: บาท)  |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2557          | 2556          |
| <u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>                         |               |               |
| เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด                        | 978,030,917   | 692,133,009   |
| เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน                              | 311,916,484   | 365,286,850   |
| เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                   | 303,886,705   | 325,391,042   |
| รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                             | 1,593,834,106 | 1,382,810,901 |
| ดอกเบี้ยค้างจ่าย  | 4,469,105     | 3,469,177     |
| รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                             | 1,598,303,211 | 1,386,280,078 |
| <u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>               |               |               |
| เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                      | 10,380        | 9,600         |
| รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | 10,380        | 9,600         |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 1,598,313,591 | 1,386,289,678 |

## 19. เงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมอื่นสุทธิจากส่วนลดจำนวน 299 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมในรูปตั๋วแลกเงินโดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน เงินกู้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.6 ต่อปี ระยะเวลาประมาณ 3 เดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินกู้ยืมอื่นจำนวน 1,648 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 50 ล้านเหรียญสหรัฐจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง และคิดดอกเบี้ยอ้างอิง LIBOR+1.05 ต่อปี โดยกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งจำนวน ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนเงินต้นแล้วในเดือนมกราคม 2557

## 20. ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

|   | (หน่วย: บาท)                     |             |
|---|----------------------------------|-------------|
|   | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |             |
|   | 2557                             | 2556        |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี           | 52,903,963                       | 49,826,271  |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน                          | 4,875,946                        | 4,236,840   |
| ต้นทุนดอกเบี้ย                                  | 2,247,125                        | 1,986,755   |
| ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี                    | -                                | (3,145,903) |
| ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | 4,414,426                        | -           |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี          | 64,441,460                       | 52,903,963  |

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 แสดงได้ดังนี้

|   | (หน่วย: บาท) |           |
|---|--------------|-----------|
|   | 2557         | 2556      |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน                        | 4,875,946    | 4,236,840 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย                                | 2,247,125    | 1,986,755 |
| ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์      |              |           |
| ประกันภัยที่รับรู้ในปี                        |              |           |
| - การปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐาน     | 722,859      | -         |
| - การปรับปรุงจากประสบการณ์                    | 3,691,567    | -         |
| รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน | 11,537,497   | 6,223,595 |

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์และภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์สำหรับปีปัจจุบันและสามปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

|                 | (หน่วย: บาท)                        |   |
|-----------------|-------------------------------------|---|
|                 | จำนวนภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ | จำนวนภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์ |
| 31 ธันวาคม 2557 | 64,441,460                          | 3,691,567                                       |
| 31 ธันวาคม 2556 | 52,903,963                          | -   |
| 31 ธันวาคม 2555 | 49,826,271                          | -   |
| 31 ธันวาคม 2554 | 45,330,655                          | -   |

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

|                              | 2557                   | 2556                   |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| อัตราคิดลด                   | ร้อยละ 3.9 ต่อปี       | ร้อยละ 4.1 ต่อปี       |
| อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต | ร้อยละ 5 - 6 ต่อปี     | ร้อยละ 5 - 8 ต่อปี     |
| อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย      | ร้อยละ 2.5 - 35 ต่อปี  | ร้อยละ 5 - 35 ต่อปี    |
|                              | ขึ้นอยู่กับอายุพนักงาน | ขึ้นอยู่กับอายุพนักงาน |

## 21. หนี้สินอื่น

|                              | (หน่วย: บาท) |             |
|------------------------------|--------------|-------------|
|                              | 2557         | 2556        |
| ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง        | 196,631,861  | 141,913,105 |
| ดอกเบี้ยค้างจ่าย             | 9,137,285    | 6,176,170   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย           | 32,389,571   | 22,179,758  |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | 89,564,183   | 30,478,043  |
| อื่น ๆ                       | 34,265,302   | 22,687,161  |
| รวมหนี้สินอื่น               | 361,988,202  | 223,434,237 |

## 22. ทุนจดทะเบียน

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทฯ มีมติอนุมัติในเรื่องต่อไปนี้

- ก. อนุมัติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท จำนวน 71,682,300 หุ้น เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท จำนวน 716,823,000 หุ้น
- ข. อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 1,433,646,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 716,823,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 2,150,469,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 1,433,646,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ ให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใหม่นี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมดตามอัตราส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2556 และได้รับชำระค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว

## 23. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 21 ล้านบาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย (2556: 20 ล้านบาท)

## 24. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 25. รายได้ค่านายหน้า

|   | (หน่วย: บาท)                     |               |
|---|----------------------------------|---------------|
|   | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |               |
|   | 2557                             | 2556          |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์           | 885,176,552                      | 991,506,405   |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 44,353,016                       | 65,076,722    |
| รวมรายได้ค่านายหน้า                         | 929,529,568                      | 1,056,583,127 |

## 26. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

|                                | (หน่วย: บาท)                     |             |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
|                                | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |             |
|                                | 2557                             | 2556        |
| การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์        | 60,897,233                       | 46,843,736  |
| ที่ปรึกษาทางการเงิน            | 5,880,000                        | 9,892,575   |
| การซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์     | 16,959,088                       | 26,815,334  |
| การสนับสนุนธุรกิจ              | 93,606,736                       | 29,606,157  |
| อื่น ๆ                         | 1,496,543                        | 5,455,134   |
| รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 178,839,600                      | 118,612,936 |

## 27. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของกิจการตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร

## 28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 5 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้นับบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 22 ล้านบาท (2556: 21 ล้านบาท)



นอกจากการจ่ายเงินสมทบเข้าเงินกองทุนตามปกติแล้ว บริษัทฯยังได้ตั้งสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมสำหรับพนักงานที่ทำงานกับบริษัทฯครบ 5 ปี และ 10 ปี อีกจำนวนหนึ่ง เงินสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมนี้ได้จัดตั้งเป็นเงินกองทุน และจะสมทบให้กับพนักงานที่เข้าทำงานกับบริษัทฯก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2529 เท่านั้น นี่สินดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการหนี้สินอื่นแล้ว

## 29. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปี และได้ปรับจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกตามสัดส่วนที่เปลี่ยนแปลงไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 22 ซึ่งได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญโดยถือเสมือนว่าการแตกหุ้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |               |
|--|----------------------------------|---------------|
|  | 2557                             | 2556          |
| กำไรสำหรับปี (บาท)                         | 425,214,106                      | 394,043,721   |
| จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น) | 2,150,469,000                    | 1,478,815,668 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)                     | 0.20                             | 0.27          |

## 30. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

|  | อนุมัติโดย   | จำนวนเงินปันผล<br>ที่ประกาศจ่าย<br>(ล้านบาท) | เงินปันผลที่<br>ประกาศจ่ายต่อหุ้น<br>(บาท)                                    |
|--|--|--|---|
| เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น<br>ประจำปีครั้งที่ 1/2557<br>เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 | 366  | 0.17<br>(จากจำนวนหุ้นสามัญ<br>2,150,469,000 หุ้น<br>มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท) |
| เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น<br>ประจำปีครั้งที่ 1/2556<br>เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 | 115  | 1.60<br>(จากจำนวนหุ้นสามัญ<br>71,682,300 หุ้น<br>มูลค่าตราไว้หุ้นละ 10 บาท)   |

### 31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน                         | ความสัมพันธ์            |
|--|-------------------------|
| Nomura Singapore Limited                       | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura Securities Co., Ltd.                    | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura International (Hong Kong) Limited       | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura International Plc.                      | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura Investments (Singapore) Private Limited | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura Mauritius Limited                       | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Nomura Asia Holding N.V.                       | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| Instinet Pacific Limited                       | มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน |
| บริษัท ยูไนด์ อินฟอรมชั่น โซล्यू จำกัด         | มีกรรมการร่วมกัน        |
| Nomura Holding, INC.                           | ผู้ถือหุ้นใหญ่          |

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและบริษัทเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |            | นโยบายการกำหนดราคา  |
|--|----------------------------------|------------|---|
|  | 2557                             | 2556       | (สำหรับปี 2557)   |
| รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี                 |                                  |            |   |
| รายได้ค่านายหน้า                             |                                  |            |   |
| - Nomura Singapore Limited                   | 185,837                          | 4,596,731  | อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและก.ล.ด. |
| - Nomura International Plc.                  | 2,142,081                        | 4,350,047  | อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและก.ล.ด. |
| - Instinet Pacific Limited                   | 33,895,467                       | 33,002,313 | อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและก.ล.ด. |
| - Nomura Asia Holding N.V.                   | 1,820,820                        | -          | อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและก.ล.ด. |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ |                                  |            |   |
| - Nomura Singapore Limited                   | 15,914,477                       | 14,410,701 | ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10  |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการงานวิจัย       |                                  |            |   |
| - Nomura Securities Co., Ltd.                | -                                | 4,550,000  | ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10  |

(หน่วย: บาท)

|  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |            | นโยบายการกำหนดราคา   |
|--|----------------------------------|------------|--|
|  | 2557                             | 2556       | (สำหรับปี 2557)  |
| รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี (ต่อ)                         |                                  |            |  |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า                           |                                  |            |  |
| - Nomura Singapore Limited                                 | 1,024,919                        | 659,483    | คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทแนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการอื่นๆ                        |                                  |            |  |
| - Nomura Securities Co., Ltd.                              | 19,361,184                       | 15,195,456 | อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย  |
| - Nomura International (Hong Kong) Limited                 | 26,324,661                       | -          | อัตราที่กำหนดในสัญญาจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย   |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย |                                  |            |  |
| - Nomura Singapore Limited                                 | 32,006,414                       | -          | ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10   |
| ค่าธรรมเนียมรับจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                |                                  |            |  |
| - Nomura International Plc.                                | 2,321,758                        | 3,368,752  | อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป   |
| - Instinct Pacific Limited                                 | 19,324                           | 127,451    | อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป   |
| ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์                 |                                  |            |  |
| - บริษัท ยูไนเตค อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด                | 1,078,928                        | 1,130,870  | อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน   |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ            |                                  |            |  |
| - Nonmura Singapore Limited                                | 198,261                          | 1,358,525  | คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน                           |
| ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม                                     |                                  |            |  |
| - Nomura Mauritius Limited                                 | 1,216,958                        | 19,571,193 | อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.11 - 1.29 ต่อปี  |
| ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                      |                                  |            |  |
| - กรรมการ  | 22,356                           | 35,096     | อัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ  |

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้

|   | (หน่วย: บาท) |               |
|---|--------------|---------------|
|   | 2557         | 2556          |
| <b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>                                |              |               |
| - Nomura Singapore Limited                                    | -            | 327,324       |
| - Nomura International Plc.                                   | 89,615,000   | 121,500       |
| - Instinet Pacific Limited                                    | 265,290,783  | 13,033,191    |
| <b>สินทรัพย์อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ</b>              |              |               |
| - Nomura Singapore Limited                                    | 24,058,307   | 4,787,075     |
| - Nomura Securities Co., Ltd.                                 | -            | 1,540,205     |
| <b>สินทรัพย์อื่น - เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน</b>                |              |               |
| - กรรมการ   | 1,037,469    | 1,327,003     |
| <b>สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้ธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</b> |              |               |
| - Nomura International Plc.                                   | 204,594      | 42,852        |
| - Instinet Pacific Limited                                    | 2,000        | 797           |
| <b>สินทรัพย์อื่น - อื่นๆ</b>                                  |              |               |
| - Nomura Holdings, INC.                                       | 7,625        | -             |
| - Nomura Investments (Singapore) Private Limited              | -            | 668,304       |
| - Nomura International (Hong Kong) Limited                    | 26,749       | 222,903       |
| - Nomura Singapore Limited                                    | 33,542       | 16,121        |
| - Nomura Securities Co., Ltd.                                 | 370,133      | 424,875       |
| <b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>                               |              |               |
| - Instinet Pacific Limited                                    | 102,923,522  | 35,421,274    |
| <b>เงินกู้ยืมอื่น</b>   |              |               |
| - Nomura Mauritius Limited                                    | -            | 1,647,470,000 |
| <b>หนี้สินอื่น</b>  |              |               |
| - Nomura International (Hong Kong) Limited                    | -            | 46,459        |
| - Nomura Mauritius Limited                                    | -            | 5,088,170     |
| - บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอรมะชั่น ไฮเวย์ จำกัด                   | 104,260      | 88,644        |

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

| เงินกู้ยืม               | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 |                     |                 |                                     |
|--------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------------------|
|                          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557     | เพิ่มขึ้น ระหว่างปี | ลดลง ระหว่างปี  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 |
| Nomura Mauritius Limited | 1,647,470,000                         | 329,541,000         | (1,977,011,000) | -                                   |

### คำตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

คำตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญของ บริษัทฯ มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                         | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |             |
|-------------------------|----------------------------------|-------------|
|                         | 2557                             | 2556        |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น      | 114,493,099                      | 107,165,349 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 3,389,965                        | 1,979,926   |
|                         | 117,883,064                      | 109,145,275 |

## 32. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าสนนนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริหารบริษัท) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนงานด้านตราสารหนี้ เป็นส่วนงานให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารหนี้
- ส่วนงานอื่น เป็นส่วนงานสนับสนุนและบริหารจัดการ

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|   | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม |       |                      |      |             |      |             |      |       |       |
|---|----------------------------------|-------|----------------------|------|-------------|------|-------------|------|-------|-------|
|   | ส่วนงานธุรกิจ                    |       |                      |      | ส่วนงานด้าน |      |             |      |       |       |
|   | หลักทรัพย์                       |       | ส่วนงานพาณิชย์ธุรกิจ |      | ตราสารหนี้  |      | ส่วนงานอื่น |      | รวม   |       |
|   | 2557                             | 2556  | 2557                 | 2556 | 2557        | 2556 | 2557        | 2556 | 2557  | 2556  |
| รายได้ทั้งสิ้น  | 975                              | 1,082 | 113                  | 70   | 56          | 16   | 21          | 23   | 1,165 | 1,191 |
| กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน                                   | 380                              | 491   | 63                   | 31   | 29          | 2    | 9           | 8    | 481   | 532   |
| รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วนกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน/ |                                  |       |                      |      |             |      |             |      |       |       |
| ตราสารอนุพันธ์/อัตราแลกเปลี่ยน                                  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | 22    | (3)   |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | 68    | 80    |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                        |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | 391   | 328   |
| รายได้อื่น  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | 5     | 5     |
| ต้นทุนทางการเงิน  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | (131) | (148) |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | (302) | (301) |
| ภาษีเงินได้   |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | (109) | (99)  |
| กำไรสำหรับปี  |                                  |       |                      |      |             |      |             |      | 425   | 394   |

(หน่วย: ล้านบาท)

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม     |                             |      |                      |      |                           |      |             |      |        |       |
|-------------------------|-----------------------------|------|----------------------|------|---------------------------|------|-------------|------|--------|-------|
|                         | ส่วนงานธุรกิจ<br>หลักทรัพย์ |      | ส่วนงานพาณิชย์ธุรกิจ |      | ส่วนงานด้าน<br>ตราสารหนี้ |      | ส่วนงานอื่น |      | รวม    |       |
|                         | 2557                        | 2556 | 2557                 | 2556 | 2557                      | 2556 | 2557        | 2556 | 2557   | 2556  |
| อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ |                             |      |                      |      |                           |      |             |      | 63     | 97    |
| สินทรัพย์ส่วนกลาง       |                             |      |                      |      |                           |      |             |      | 12,506 | 9,825 |
| รวมสินทรัพย์            |                             |      |                      |      |                           |      |             |      | 12,569 | 9,922 |

### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในประเทศเดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2557 และ 2556 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

### 33. การผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีการผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

#### 33.1 บริษัทฯมีการผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต โดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันที่สิ้นปีดังนี้

|                     | (หน่วย: ล้านบาท) |      |
|---------------------|------------------|------|
|                     | 2557             | 2556 |
| ภายในหนึ่งปี        | 35               | 46   |
| ตั้งแต่ 1 - 2 ปี    | 19               | 26   |
| ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป | 11               | 11   |

นอกจากนี้ บริษัทฯมีการผูกพันตามสัญญาเช่า โดยสัญญาดังกล่าวครบกำหนดในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 แล้ว อย่างไรก็ตาม ภายหลักรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯยังคงใช้บริการดังกล่าวอยู่และอยู่ระหว่างการดำเนินการต่ออายุสัญญา

#### 33.2 บริษัทฯมีการผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

#### 33.3 บริษัทฯมีการผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

#### 33.4 บริษัทฯมีการผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

### 33.5 โครงการพนักงานร่วมลงทุน

บริษัทฯ ได้มีโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program: EJIP) ซึ่งเป็นหนึ่งในสวัสดิการพนักงานของบริษัทที่สนับสนุนให้พนักงานที่สมัครใจเข้าร่วมเป็นสมาชิกเก็บออมโดยการซื้อหุ้นของบริษัท ซึ่งสมาชิกต้องจ่ายเงินสมทบเป็นจำนวนหรือสัดส่วนที่เท่ากันทุกเดือนแต่ต้องไม่ต่ำกว่า 500 บาท และไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนและค่าเฉลี่ยผลประโยชน์อื่น (Incentive) และบริษัทฯ จะจ่ายเงินสมทบให้กับสมาชิกในโครงการ เป็นจำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนเงินที่พนักงานจ่ายสมทบ

ในระหว่างปี บริษัทฯ จ่ายสมทบเงินให้กับสมาชิกในโครงการตามสัดส่วนและได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน อย่างไรก็ตาม โครงการดังกล่าวได้ยกเลิกตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2557

### 34. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

บริษัทฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### 34.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

#### 34.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้



(หน่วย: ล้านบาท)

2557

|   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน |   |          |               |        |                         |                         |
|---|-----------------------------------|---|----------|---------------|--------|-------------------------|-------------------------|
|   | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ               | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่  |          | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม    | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย |                         |
|   | ขึ้นลงตามอัตราตลาด                | และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา |          |               |        | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย |
|   |                                   |   |          |               |        | ลอยตัว                  | คงที่                   |
|   |                                   | น้อยกว่า 1 ปี   | 1 - 5 ปี |               |        | ร้อยละต่อปี             | ร้อยละต่อปี             |
| สินทรัพย์ทางการเงิน                             |                                   |   |          |               |        |                         |                         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | 379                               | -   | -        | 5             | 384    | 1.72                    | -                       |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                            | -                                 | -   | -        | 31            | 31     | -                       | -                       |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | 9,037                             | 304   | -        | 1,730         | 11,071 | 5.43                    | 3.50                    |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                         | -                                 | -   | -        | 3             | 3      | -                       | -                       |
| เงินลงทุน                                       | -                                 | 567   | -        | 109           | 676    | -                       | 5.07                    |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                         | 66                                | -   | -        | -             | 66     | 1.75                    | -                       |
| หนี้สินทางการเงิน                               |                                   |   |          |               |        |                         |                         |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                      | 2,800                             | 1,781   | -        | -             | 4,581  | 2.37                    | 2.63                    |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                           | -                                 | -   | -        | 219           | 219    | -                       | -                       |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | -                                 | 304   | -        | 1,294         | 1,598  | -                       | 2.50                    |
| เงินกู้ยืมอื่น                                  | -                                 | 299   | -        | -             | 299    | -                       | 2.60                    |

(หน่วย: ล้านบาท)

2556

|   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน |   |          |               |       |                         |                         |
|---|-----------------------------------|---|----------|---------------|-------|-------------------------|-------------------------|
|   | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ               | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่  |          | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม   | อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย     |                         |
|   | ขึ้นลงตามอัตราตลาด                | และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา |          |               |       | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย |
|   |                                   | น้อยกว่า 1 ปี   | 1 - 5 ปี |               |       | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย | อัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ย |
|   |                                   |   |          |               |       | ร้อยละต่อปี             | ร้อยละต่อปี             |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      |                                   |   |          |               |       |                         |                         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | 621                               | -   | -        | 11            | 632   | 1.90                    | -                       |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                            | -                                 | -   | -        | 65            | 65    | -                       | -                       |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | 5,785                             | 326   | -        | 1,561         | 7,672 | 5.42                    | 3.51                    |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                         | -                                 | -   | -        | 119           | 119   | -                       | -                       |
| เงินลงทุน                                       | -                                 | 347   | -        | 707           | 1,054 | -                       | 3.51                    |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                         | 70                                | -   | -        | -             | 70    | 2.25                    | -                       |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                        |                                   |   |          |               |       |                         |                         |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                      | -                                 | 500   | 400      | -             | 900   | -                       | 4.06                    |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                           | -                                 | -   | -        | 328           | 328   | -                       | -                       |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | -                                 | 325   | -        | 1,061         | 1,386 | -                       | 3.50                    |
| เงินกู้ยืมอื่น                                  | 1,648                             | -   | -        | -             | 1,648 | 1.29                    | -                       |

## 34.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|  | 2557                              |               |          |              |            |
|--|-----------------------------------|---------------|----------|--------------|------------|
|  | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน |               |          |              |            |
|  | เมื่อทวงถาม                       | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ไม่มีกำหนด |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                             |                                   |               |          |              |            |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                         | 384                               | -             | -        | -            | -          |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                   | -                                 | 31            | -        | -            | -          |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 640                               | 1,430         | -        | -            | 9,037      |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                                | -                                 | 3             | -        | -            | -          |
| เงินลงทุน - สุทธิ                                      | 103                               | 567           | -        | -            | 6          |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                                | -                                 | 1             | 5        | 60           | -          |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                               |                                   |               |          |              |            |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                             | 2,800                             | 1,781         | -        | -            | -          |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                  | -                                 | 219           | -        | -            | -          |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า        | 616                               | 982           | -        | -            | -          |
| เงินกู้ยืมอื่น   | -                                 | 299           | -        | -            | -          |

(หน่วย: ล้านบาท)

|  | 2556                              |               |          |              |            |
|--|-----------------------------------|---------------|----------|--------------|------------|
|  | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน |               |          |              |            |
|  | เมื่อทวงถาม                       | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ไม่มีกำหนด |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                             |                                   |               |          |              |            |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                         | 632                               | -             | -        | -            | -          |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                   | -                                 | 65            | -        | -            | -          |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ | 751                               | 1,159         | -        | -            | 5,785      |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                                | -                                 | 119           | -        | -            | -          |
| เงินลงทุน - สุทธิ                                      | 701                               | 347           | -        | -            | 6          |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                                | -                                 | 1             | 7        | 62           | -          |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                               |                                   |               |          |              |            |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                             | -                                 | 500           | 400      | -            | -          |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                  | -                                 | 328           | -        | -            | -          |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า        | 691                               | 695           | -        | -            | -          |
| เงินกู้ยืมอื่น   | -                                 | 1,648         | -        | -            | -          |

#### 34.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 331 ล้านบาท แต่ได้มีการทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว (2556 : 1,648 ล้านบาท)

#### 34.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

#### 34.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือจ่ายชำระหนี้สินในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

##### ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ถือตามราคาตามบัญชีเนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุน เป็นต้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

##### ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืมอื่นถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้นหรือคิดดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ ไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

#### 35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติมได้จาก  
แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทฯ ที่แสดงไว้ใน  
[www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) หรือ [www.cns.co.th](http://www.cns.co.th) หรือ [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)

**สำนักงานใหญ่:**

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17  
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร  
กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5000  
+66(0) 2287 6000  
โทรสาร: +66(0) 2287 6001

**สำนักงานสาขางาน:**

589/111 อาคารเซ็นทรัลเทรดดิ้งทาวเวอร์ 1  
ออฟฟิศ ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด  
แขวงบางนา เขตบางนา  
กรุงเทพมหานคร 10260  
โทรศัพท์: +66(0) 2725 8600  
โทรสาร: +66(0) 2745 6220  
+66(0) 2745 6221

**สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า:**

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า  
ชั้น 9 ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี  
แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย  
กรุงเทพมหานคร 10700  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5950  
+66(0) 2287 6950  
โทรสาร: +66(0) 2884 9064  
+66(0) 2884 9067

**สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต:**

123 อาคารเซ็นทรัลเทรดดิ้งทาวเวอร์ ชั้น 23  
ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล  
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920  
+66(0) 2287 6920  
โทรสาร: +66(0) 2617 7800

**ศูนย์บริการนักลงทุน****สำนักงานสาขาเอสพีเอส:**

99 อาคารเอสพีเอส ชั้น 2  
ห้องเลขที่ 202-1 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงดินแดง เขตดินแดง  
กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์: +66(0) 2354 0760  
+66(0) 2641 3250  
โทรสาร: +66(0) 2641 3249

**สำนักงานสาขาอยุธยา:**

58/9-10 หมู่ที่ 1 ถนนโรจนะ ตำบลธนู  
อำเภออุทัย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000  
โทรศัพท์: +66(0) 3533 5414  
+66(0) 3533 5415  
โทรสาร: +66(0) 3533 5416

**สำนักงานสาขาอุบลราชธานี:**

756/4 ถนนช้างกร ตำบลในเมือง อำเภอเมือง  
จังหวัดอุบลราชธานี 34000  
โทรศัพท์: +66(0) 4531 5326  
+66(0) 4531 5327  
โทรสาร: +66(0) 4531 5328

**สำนักงานสาขา เพชรบุรี:**

เลขที่ 45,47 ถนนศรีธรรมรินทร์ ตำบลคลองกระแซง  
อำเภอเมืองเพชรบุรี จังหวัดเพชรบุรี 76000  
โทรศัพท์: +66(0) 3240 0582-3  
โทรสาร: +66(0) 3240 0580

**สำนักงานสาขาพลโยธิน:**

310 อาคาร SME Bank Tower  
ชั้น 1 ถนนพลโยธิน แขวงสามเสนใน  
เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5051  
+66(0) 2287 6051  
โทรสาร: +66(0) 2357 1255

**สำนักงานสาขาภูเก็ต:**

32/175-176 ถนนพหลโยธิน ตำบลตลาดเหนือ  
อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000  
โทรศัพท์: +66(0) 7621 4422  
+66(0) 7621 4423  
โทรสาร: +66(0) 7621 4424

**สำนักงานสาขาอุดรธานี:**

UD Town ห้อง N203 THE NEXT ZONE , ชั้น 2  
88 ถนนทองใหญ่ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง  
จังหวัดอุดรธานี 41000  
โทรศัพท์: +66(0) 4213 6174  
+66(0) 4213 6175  
โทรสาร: +66(0) 4213 6176

**สำนักงานตัวแทน**

**สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว):**  
อาคาร ANZ บ้านห้วยสดี เมืองจันทบุรี  
นครหลวงเวียงจันทน์  
โทรศัพท์: +66(0) 2638 5000  
+66(0) 2287 6000  
โทรสาร: +66(0) 2287 6001

**สำนักงานสาขานครสวรรค์:**

919/28, 919/111 หมู่ที่ 10 ถนนพหลโยธิน  
ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง  
จังหวัดนครสวรรค์ 60000  
โทรศัพท์: +66(0) 5622 0094  
+66(0) 5622 0095  
โทรสาร: +66(0) 5622 0096

**สำนักงานสาขาเชียงราย:**

450/29-32 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน  
ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง  
จังหวัดเชียงราย 57000  
โทรศัพท์: +66(0) 5377 4823  
+66(0) 5377 4873  
โทรสาร: +66(0) 5377 4821

**สำนักงานสาขาลำปาง:**

292-294 ถนนไทรโยธาป่าปาง-งาว ตำบลพระบาท  
อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52000  
โทรศัพท์: +66(0) 5482 1977  
+66(0) 5482 1978  
โทรสาร: +66(0) 5482 1979

**สำนักงานสาขานครราชสีมา:**

751/10-11 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000  
โทรศัพท์: +66(0) 4435 3634  
+66(0) 4435 3635  
โทรสาร: +66(0) 4435 3011

**สำนักงานสาขาเชียงใหม่:**

30 ปันนา เฟส 5 ชั้น 1  
ถนนนิมมานเหมินท์ ซอย 8 ตำบลสุเทพ  
อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200  
โทรศัพท์: +66(0) 5321 0834  
+66(0) 5321 0835  
โทรสาร: +66(0) 5321 0841

**สำนักงานสาขาลาดกระบัง:**

497 ถนนหลวงแพ่ง แขวงทับยาว เขตลาดกระบัง  
กรุงเทพมหานคร 10520  
โทรศัพท์: +66(0) 2287 6282  
+66(0) 2638 5282  
โทรสาร: +66(0) 2172 9959

**สำนักงานสาขาขอนแก่น:**

999 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000  
โทรศัพท์: +66(0) 4322 6540  
+66(0) 4322 6541  
โทรสาร: +66(0) 4322 6542

**สำนักงานสาขาหาดใหญ่:**

434 ถนนสุภสารรังสรรค์ ตำบลหาดใหญ่  
อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110  
โทรศัพท์: +66(0) 7422 1542  
+66(0) 7422 1543  
โทรสาร: +66(0) 7422 1544

**สำนักงานสาขาอ้อมน้อย:**

219/1277-78 หมู่ที่ 12 ถนนเพชรเกษม  
ตำบลอ้อมน้อย อำเภอกระทุ่มแบน  
จังหวัดสมุทรสาคร 74130  
โทรศัพท์: +66(0) 2287 6280  
+66(0) 2638 5280  
โทรสาร: +66(0) 2420 1953

**สำนักงานสาขาร้อยเอ็ด:**

51/32 หมู่ที่ 3 ถนนสาย 36 ตำบลทับมา  
อำเภอเมือง จังหวัดร้อยเอ็ด 21000  
โทรศัพท์: +66(0) 3861 4283  
+66(0) 3861 4284  
โทรสาร: +66(0) 3861 4285

**สำนักงานสาขาสลบุรี:**

51/15-16 หมู่ที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลเสม็ด  
อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000  
โทรศัพท์: +66(0) 3814 4157  
+66(0) 3814 4158  
โทรสาร: +66(0) 3814 4159

**สำนักงานสาขาสระบุรี:**

เลขที่ 88/24 ถนนสุตะบรรทัด ตำบลปากเพรียว  
อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000  
โทรศัพท์: +66(0) 3622 3448-9  
โทรสาร: +66(0) 3622 3450



0-2638-5500



www.nomuradirect.com



nomuradirect

# NOMURA

## **บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม. 10120

หมายเลขโทรศัพท์ : +66 (0) 2638 5000, +66 (0) 2287 6000 โทรสาร : +66 (0) 2287 6001

**NOMURA DIRECT +66 (0) 2638 5500**

Website : [www.cns.co.th](http://www.cns.co.th), [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)