



**NOMURA**

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

# **รายงานประจำปี** **2560**

# สารบัญ

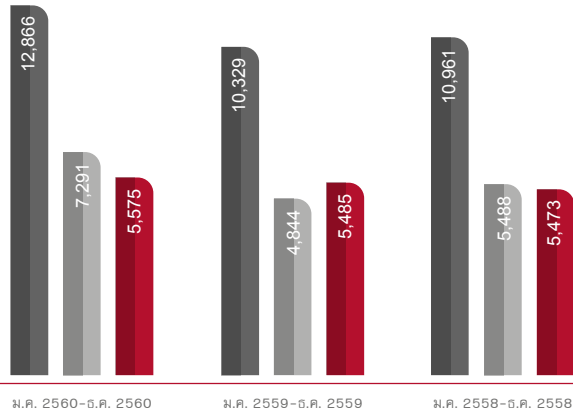
สรุปข้อมูลทางการเงิน	1
สารจากประธานกรรมการ	2
คณะกรรมการ	4
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	5
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	17
การตลาดและภาวะการแข่งขัน	23
นโยบายการจัดหาเงินทุน การบริหารความเสี่ยง และการดำรงเงินกองทุน	32
ปัจจัยความเสี่ยง	34
ข้อพิพาททางกฎหมาย	41
ข้อมูลทั่วไป	42
ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	47
นโยบายจ่ายเงินปันผล	51
แผนผังองค์กร	52
โครงสร้างการจัดการ	53
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	80
ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร	149
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	164
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	170
รายการระหว่างกัน	172
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	193
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	194
รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	207
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	208
งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน	214



## สรุปข้อมูลทางการเงิน

### ฐานะการเงิน

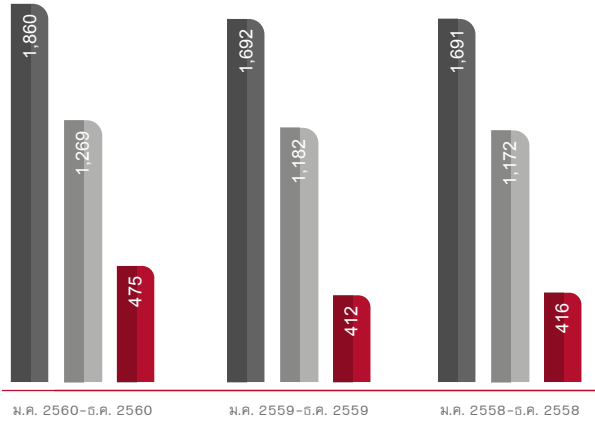
(ล้านบาท)



■ สินทรัพย์  
■ หนี้สิน  
■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

### ผลการดำเนินงาน

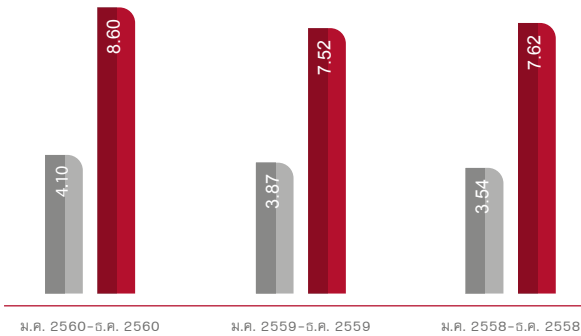
(ล้านบาท)



■ รายได้รวม  
■ ค่าใช้จ่ายรวม  
■ กำไรสุทธิ

### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้น

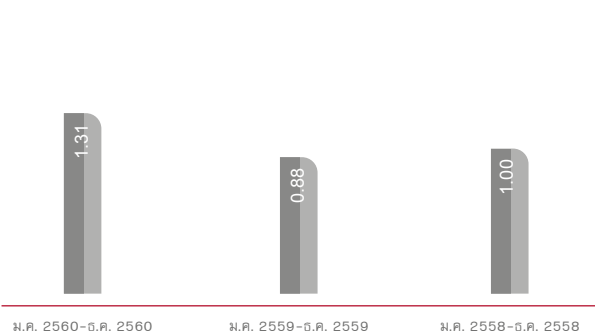
(ร้อยละ)



■ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์  
■ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น

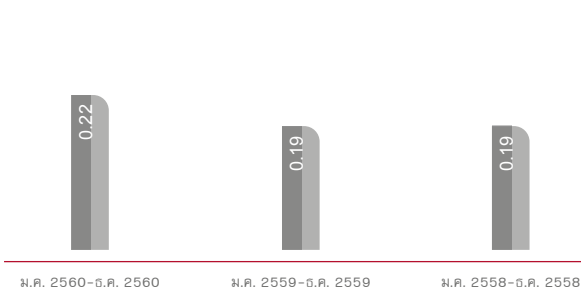
### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(เท่า)



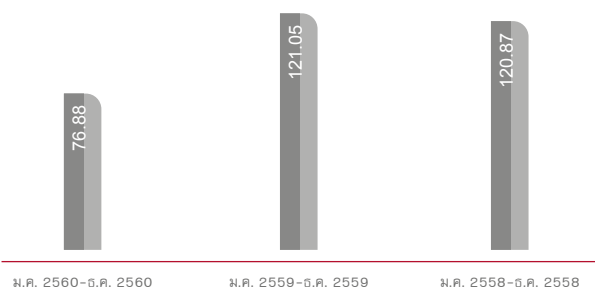
### กำไรต่อหุ้น

(บาท)



### อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

(ร้อยละ)



## สารจากประธานกรรมการ



### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ในปี 2560 เริ่มต้นอย่างสดใสในช่วงไตรมาสแรกของปี โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 ที่ระดับ 1,542.94 จุด สู่ระดับ 1,600.79 จุด ในวันที่ 26 มกราคม 2560 จากแรงหนุนของราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยดึงดูดกระแสเงินไหลเข้าตลาดหุ้นไทยในช่วงต้นปี ก่อนที่จะเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ ในช่วงไตรมาส 2 และ 3 อันเป็นผลมาจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนรวมถึงความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก นำโดยสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป และจีน ส่งผลบวกต่อการส่งออกของไทยให้เริ่มฟื้นตัวดีกว่าที่คาด ประกอบกับเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัวจากปัจจัยภายในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนของภาครัฐ ทำให้นักลงทุนเริ่มจัดสรรเงินลงทุนเข้าตลาดหุ้นไทย รอบใหม่ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 4 สู่ระดับสูงสุดที่ 1,763.36 จุด ในวันที่ 27 ธันวาคม 2560 ก่อนปิดที่ 1,753.71 จุด ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.66 จากสิ้นปี 2559 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 50.11 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.59 จากปี 2559

ในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจอย่างรอบคอบ โดยมุ่งเน้นในด้านการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยมีความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญสำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนี้

- เพิ่มช่องทางในการแจ้งข้อมูลและข่าวสารของบริษัทฯ ผ่าน Line Official: @NomuraDirect และ Facebook Page: Nomura Direct ซึ่งเป็น Social Media ยอดนิยม รวมถึงจัดรายการถ่ายทอดสด (Live Broadcasting) ของนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ผ่าน Facebook Live เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้า
- จัดสัมมนาเพื่อแบ่งปันข้อมูล ข่าวสาร และความรู้ด้านการเงินและการลงทุน ให้กับลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) โดยนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ เป็นประจำ
- เพิ่มบริการ Nomura Dollar Cost Average (DCA หุ้น) เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการซื้อหุ้นเพื่อลงทุนอย่างสม่ำเสมอเป็นรายงวดด้วยระบบหักเงินอัตโนมัติ ด้วยฟังก์ชัน “Auto Trade” ผ่านโปรแกรม efin Trade Plus และฟังก์ชัน “Settrade DCA Order” ผ่านโปรแกรม Streaming
- เพิ่มบริการ Stock Screener ซึ่งช่วยให้ลูกค้าคัดเลือกหรือค้นหาหุ้นได้ง่ายขึ้นด้วยเงื่อนไขการคัดกรองตามที่กำหนด
- สานต่อโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน

โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมกิจกรรมทั้งสิ้น 59 บริษัท อีกทั้งขยายต่อโครงการด้วยการผสมความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (“MAI”) เพื่อจัดกิจกรรม “MAI Company Snapshot at Nomura” โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมกิจกรรมรวมจำนวนทั้งสิ้น 34 บริษัท จัดขึ้น ณ CNS Convention Center อาคารไทยวา ชั้น G ศูนย์กลางในการจัดกิจกรรมและการประชุมต่างๆ ซึ่งสามารถถ่ายทอดสดผ่านระบบโทรคมนาคมที่ทันสมัยไปยังสำนักงานสาขาในกรุงเทพ 4 สาขา และต่างจังหวัดทั้ง 11 สาขา เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้าทั้งในสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทั่วประเทศ

- จัดทำบทวิเคราะห์หุ้น Mid-Small Cap และบทวิเคราะห์หุ้นในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เพิ่มเติม เพื่อให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ที่หลากหลายและรองรับความต้องการของลูกค้า
- จัดทำเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> สำหรับเป็นศูนย์กลางแลกเปลี่ยนข่าวสาร (News Update) ความรู้ (Investment Corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ของผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs (Startup Experience) ที่เข้าร่วมโครงการ CNS Startup & SME Access ในปีก่อน ให้เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางมากยิ่งขึ้น
- เติมน้ำสร้าง FA เพิ่มเติมควบคู่ไปกับการยกระดับ FA ให้เป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: “IP”) เพื่อให้บริการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มี IP ทั้งสิ้น 55 คน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 12 คน
- ขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Loan) อย่างต่อเนื่องควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เพื่อช่วยเพิ่มรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และเป็นการกระจายแหล่งรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,191 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,240 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จาก 6,951 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559
- ขยายบริการธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures เพื่อเปิดโอกาสให้กับนักลงทุนได้มีทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และเป็นอีกช่องทางหนึ่งในการกระจายแหล่งรายได้ของบริษัทฯ

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายใต้แบรนด์ Nomura iFund ในปี 2560 เติบโตขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีมูลค่าหน่วยลงทุนภายใต้การดูแล (Asset under Administration: AUA) ของบริษัทฯ 30,483 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,509 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 จาก 22,974 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 โดยมีความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญ ดังนี้

- เพิ่มบริการ Nomura Dollar Cost Average (DCA กองทุน) เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อลงทุนอย่างสม่ำเสมอเป็นรายงวดด้วยระบบหักเงินอัตโนมัติผ่านโปรแกรม Nomura iFund
- จัดทำบทวิเคราะห์กองทุน เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้ามายังธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- พัฒนา Mobile Application “Nomura iFund” บนระบบปฏิบัติการ iOS ในช่วงปลายปี 2560 เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ยุคใหม่ของนักลงทุน

ในด้านธุรกิจค้าตราสารหนี้ ในปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขายหุ้นกู้เอกชนอยู่ที่อันดับ 4 ด้วยส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.13 และมีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขายตั๋วแลกเงินอยู่ในอันดับ 1 ด้วยส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 27.22

ในส่วนของธุรกิจพาณิชย์ ในปี 2560 บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (“หุ้น IPO”) จำนวน 1 รายการ ได้แก่ บริษัท เมกาเคมี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 189 ล้านบาท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO อีกจำนวน 9 รายการ รวมเป็น 10 รายการ จากจำนวนหลักทรัพย์ IPO ทั้งสิ้น 46 รายการ นอกจากนี้ ยังเป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนอีกจำนวน 17 รายการ

ผลประกอบการของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2560 มีกำไรสุทธิ 475 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้น 0.22 บาท เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากปี 2559 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 412 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้น 0.19 บาท

สำหรับความริเริ่มเชิงกลยุทธ์และแผนงานในปี 2561 บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นในด้านการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยจะริเริ่มโครงการ Nomura Wealth Access ซึ่งเปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน และ FA ร่วมรับฟังข้อมูลและความรู้เรื่องการลงทุนในกองทุนรวมจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ และจะดำเนินโครงการ CNS Corporate Access และ CNS Startup & SME Access รวมถึงการพัฒนาทรัพยากรบุคคลและบริการที่มีคุณภาพ บริษัทฯ จะพัฒนา Mobile Application “Nomura iFund” บนระบบปฏิบัติการ Android รวมถึงมีแผนที่จะนำเสนอเครื่องมือและบริการที่ช่วยนักลงทุนในการจัดพอร์ตโฟลิโอการลงทุน เพื่อส่งเสริมให้มีการวางแผนการลงทุนและอำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุนในการบริหารการลงทุนให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ ความเสี่ยง และเป้าหมายในการลงทุน พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีทางการเงินใหม่ๆ มาเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัยอย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส ดำเนินถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสภาพแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมไปถึงการมีวินัยทางการเงิน ซึ่งสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในระยะยาว และทำให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืน

สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า และองค์กรต่างๆ ที่ได้ให้การสนับสนุน และไว้วางใจบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา พร้อมกันนี้ ขอขอบคุณฝ่ายบริหารและพนักงานทุกท่านที่ได้มีส่วนร่วมในการขับเคลื่อนและพัฒนาให้บริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืนและเจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคง ดำรงไว้ซึ่งการเป็น Your Best Investment Partner ต่อไป

## คณะกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560



นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการและ  
ประธานกรรมการบริหาร



นายคัทชัย อิมะนิชิ  
กรรมการอำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร



นายชินยะ โยโกยาม่า  
กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แซ่หลัว  
กรรมการบริหาร



นายฟิลลิป ริง ลุน ชอว์  
กรรมการ



นางวธนี พรรณเชษฐ์  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วิริยะ  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย  
กรรมการอิสระ



## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”)

บริษัท มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### ประวัติความเป็นมา

บริษัท จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ “บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด” ทะเบียนเลขที่ 317/2513 และได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ในปี 2518

บริษัท ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2522 และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2528

บริษัท นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 ต่อมาบริษัท คินโอบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534

บริษัท แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีเลขทะเบียน บมจ. 0107537000653

บริษัท จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2553

บริษัท เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 ซึ่งเป็นผลจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท โดยสัณฐานใจของกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557

## วิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กร

บริษัทฯ นำปรัชญาของกลุ่มโนมูระมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

### **พันธกิจ**

#### **การให้การสนับสนุนสังคม**

บริษัทฯ ช่วยเสริมสร้างสังคมให้มีความเจริญก้าวหน้าผ่านความเชี่ยวชาญในตลาดทุนของบริษัทฯ

### **วิสัยทัศน์**

#### **หุ้นส่วนที่น่าเชื่อถือ**

ในฐานะสถาบันการเงินชั้นนำ บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นหุ้นส่วนที่ได้รับความไว้วางใจมากที่สุดจากลูกค้าของบริษัทฯ

### **ค่านิยมหลัก**

#### **การเป็นผู้นำในการประกอบการ**

ด้วยความมุ่งมั่นและความกล้าหาญ บริษัทฯ สร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ

#### **การทำงานเป็นทีม**

เพื่อสร้างคุณค่าและ “มุ่งสู่จุดหมายไปด้วยกัน” บริษัทฯ ส่งเสริมความหลากหลายและความร่วมมือกันระหว่างหน่วยงานภายในองค์กรและทั่วภูมิภาคของกลุ่มโนมูระ

#### **ความซื่อสัตย์มีคุณธรรม**

การปฏิบัติหน้าที่อย่างซื่อสัตย์มีคุณธรรมของบุคลากรของบริษัทฯ เป็นสิ่งสำคัญยิ่งสำหรับบริษัทฯ บริษัทฯ ปฏิบัติตนอย่างซื่อสัตย์สุจริต เป็นธรรม และเปิดเผย





## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

### ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)

- เปลี่ยนแปลงจำนวนคณะกรรมการบริษัทฯ จากเดิม 10 ท่าน เป็น 11 ท่าน ซึ่งเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมัครใจของกลุ่มโนมูระ ในปี 2557  
ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ได้มีมติแต่งตั้งนายฟิลลิป ริง ลุน ชอว์ (Mr. Philip Wing Lun Chow) เป็นกรรมการของบริษัทฯ (กรรมการอื่นที่มีใช้กรรมการบริหาร) ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 29 เมษายน 2558  
บริษัทฯ จัดระเบียบการเปลี่ยนแปลงกรรมการดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ซึ่งมีผลทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนกรรมการทั้งสิ้น 11 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร 5 ท่าน กรรมการอิสระ 4 ท่าน และกรรมการอื่นที่มีใช้กรรมการบริหาร 2 ท่าน
- ผ่านการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2558 (CAC-Certified Company)
- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยแบ่งออกเป็น 2 ฝ่าย คือ ฝ่ายกำกับดูแล และฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับมาตรฐานสากลและแนวทางการแบ่งฝ่ายงานของกลุ่มโนมูระ
- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างฝ่ายบริหารสินเชื่อ โดยรวมเข้ากับฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารและปฏิบัติงาน
- เปลี่ยนแปลงเว็บไซต์หลักของบริษัทฯ โดยรวม [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com) และ [www.cns.co.th](http://www.cns.co.th) เข้าเป็นเว็บไซต์เดียวกัน คือ [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com) เพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้งาน
- ริเริ่มโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: "FA") ได้มีโอกาสพบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้โดยตรง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพแก่ลูกค้า ในขณะเดียวกันก็เป็นการเปิดโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนมีพื้นที่เพิ่มขึ้นในการอธิบายและชี้แจงความเป็นมาและการดำเนินงานแก่นักลงทุนได้โดยตรง ซึ่งจะช่วยพัฒนาธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนและตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เจริญเติบโตได้อย่างยั่งยืน โดยในปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 26 บริษัท

- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ฟิทช์”) ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2558 ดังนี้

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว**

AA-(tha) คงเดิมจากปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น**

F1+(tha) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

ซึ่งฟิทช์มีความเห็นว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อกลุ่มโนมูระ

- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2558 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association: “IOD”) โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดี”
- เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2553
- ปรับปรุงระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีช่องทางที่หลากหลาย มีความทันสมัย และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจอย่างเพียงพอ ตลอดจนมีเครื่องมือที่ช่วยให้การลงทุนสะดวกรวดเร็วกว่าขึ้น ทั้งบนเครื่องคอมพิวเตอร์และเครื่องมือสื่อสารบนระบบปฏิบัติการ iOS และ Android รวมไปถึง Window Phone เพื่อตอบสนองความต้องการและการใช้ชีวิตของนักลงทุน ดังนี้
  - ➡ เริ่มให้บริการ Mobile site: m.nomuradirect.com เพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้งานและรองรับไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของนักลงทุนที่ต้องการใช้บริการเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ผ่าน Smartphone หรือ Tablet
  - ➡ เชื่อมต่อบริการ Nomura iFund ในบริการ NomuraDirect บนโปรแกรม eFin Trade Plus และ Streaming เพื่อให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายกองทุนรวมได้สะดวกรวดเร็ว
  - ➡ พัฒนาบริการส่งคำสั่ง “Auto Trade” เพื่อให้บริการในการส่งคำสั่งซื้อขายอัตโนมัติเมื่อถึงเงื่อนไขที่ลูกค้าตั้งค่าไว้ผ่านโปรแกรม eFin Trade Plus ทั้งบนเครื่องคอมพิวเตอร์และเครื่องมือสื่อสาร
  - ➡ เพิ่มบริการ Stock Dollar Cost Average (DCA) ผ่านฟังก์ชัน “Auto Trade” บนโปรแกรม eFin Trade Plus เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า
- ปรับปรุงเนื้อหาบน Social Media ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน รวมไปถึงการจัดกิจกรรมสัมมนา เพื่อให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่หลากหลายผ่านระบบออนไลน์ เช่น ข่าวสาร บทวิเคราะห์ การแจ้งความประสงค์เปิดบัญชี และการจัดสัมมนาและกิจกรรมของบริษัทฯ
- เริ่มให้บริการระบบ Interactive Voice Response (IVR) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรับสายลูกค้าและลดการรอคอยของลูกค้า ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกหัวข้อที่ต้องการใช้บริการได้เอง เพื่อสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้า



- ย้ายสถานที่ตั้งของสำนักงานสาขาจำนวน 11 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาอุบลราชธานี อุตรธานี นครราชสีมา เชียงราย เชียงใหม่ อยุธยา สระบุรี นครสวรรค์ ภูเก็ต หาดใหญ่ และระยอง จากเดิมที่ตั้งอยู่ภายในพื้นที่สาขาของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (“ธพว.”) ไปยังที่ทำการแห่งใหม่ที่มีศักยภาพมากขึ้น พร้อมทั้งขยายเป็นศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center) และศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center) เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าได้อย่างทั่วถึง โดยจัดให้มีการถ่ายทอดสดการอบรมสัมมนาต่างๆ จากสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานครไปยังสำนักงานสาขาในต่างจังหวัด เพื่อให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน พร้อมทั้งสร้างความเท่าเทียมกันในการรับรู้ข่าวสารและการสัมมนาให้กับลูกค้าในต่างจังหวัด ซึ่งเป็นการช่วยประหยัดเวลาและทรัพยากรของลูกค้าในการเดินทางเข้าร่วมสัมมนาที่สำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร อีกทั้งยังเป็นการช่วยประหยัดพลังงานและทรัพยากรของประเทศได้อีกทางหนึ่ง
- ปิดสำนักงานสาขาภายในพื้นที่สาขาของธพว. จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาทลโยธิน ชลบุรี ลำปาง ลาดกระบัง อ้อมน้อย และเพชรบุรี เพื่อปรับปรุงให้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- เปิดสำนักงานสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาบางแค เพื่อรองรับการเจริญเติบโตของสังคมเมืองในเขตตะวันตกของกรุงเทพมหานคร

#### ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)

- ริเริ่มโครงการ CNS Startup & SME Access โดยมีวัตถุประสงค์ให้เป็นสะพานเชื่อมผู้ประกอบการธุรกิจใหม่เชิงสร้างสรรค์และนวัตกรรม (“Startup”) และผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small-and-Medium Enterprises; “SMEs”) ให้ก้าวเข้าสู่โอกาสทางธุรกิจอย่างมืออาชีพ
- จัดตั้ง CNS Convention Center ณ อาคารไทยวา ชั้น G ซึ่งเป็นสำนักงานใหญ่เดิมของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นศูนย์กลางของผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs ตลอดจนเป็นศูนย์รวมพันธมิตรด้านการค้าการลงทุน พร้อมเปิดเป็นพื้นที่ Co-Working Space ให้สมาชิกสามารถเข้ามาใช้พื้นที่ทำงาน บ่มเพาะแนวคิดธุรกิจให้เป็นรูปธรรม เกิดเป็นธุรกิจจริง นอกจากนี้ ยังใช้เป็นพื้นที่จัดสัมมนาให้กับลูกค้า นักลงทุน และ FA อีกทั้งเป็นพื้นที่จัดการประชุมภายในบริษัทฯ ด้วย
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2559 ดังนี้

##### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

AA-(tha) คงเดิมจากปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

##### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(tha) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

##### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ

##### ไม่มีหลักประกัน

F1+(tha)

ซึ่งฟิทช์ระบุว่าพิจารณาจากการที่ Nomura Holdings, Inc. (NHI) มีสัดส่วนการถือหุ้นในระดับสูง การใช้ชื่อและสัญลักษณ์ทางการค้าร่วมกันกับ NHI การเชื่อมโยงการดำเนินงานอย่างสอดคล้องกันกับกลุ่มในระดับสูง (integration) และการสนับสนุนในด้านต่างๆ ที่ผ่านมามีในอดีต ดังนั้น ฟิทช์เชื่อว่ามีความเป็นไปได้สูงที่บริษัท จะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษที่นอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ (extraordinary support) จาก NHI ในกรณีที่มีความจำเป็น อย่างไรก็ตาม อันติบความน่าเชื่อถือภายในประเทศของบริษัท จะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอันดับความน่าเชื่อถือความแข็งแกร่งทางการเงินของ NHI โดยการเปลี่ยนแปลงในอันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของ NHI ไม่น่าส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท แต่การเปลี่ยนแปลงในโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษที่นอกเหนือจากการดำเนินงานปกติแก่บริษัท อาจส่งผลให้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศของบริษัท เปลี่ยนแปลง

- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2559 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งอยู่ในระดับที่ดีขึ้นจากปีก่อน
- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องจากปี 2558 ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในปี 2559 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท
- เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2553
- ปรับปรุงระบบซื้อขายออนไลน์ผ่านหลากหลายช่องทางการลงทุน เพื่อให้ลูกค้ามีทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลาย สะดวกสบาย ใช้งานง่าย และรวดเร็ว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

#### ➡ **eFin Trade Plus บริการ Auto Trade**

เพิ่มรูปแบบการส่งคำสั่ง ดังนี้

- เพิ่มบริการส่งคำสั่ง Short/Cover เพื่อรองรับธุรกรรม SBL และตอบโจทย์การวางแผนกลยุทธ์การลงทุนให้ครอบคลุมมากขึ้น
- เพิ่มประสิทธิภาพของระบบในการป้องกันความเสียหายของนักลงทุน ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### ➡ **Streaming**

- เพิ่มบริการ Application “Streaming for Android” ตามความต้องการของลูกค้าและนักลงทุน
- เพิ่มบริการ Broker Favorites เพื่อให้ลูกค้าสามารถติดตามราคาหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบริษัท แนะนำให้ลงทุน ได้สะดวกมากขึ้น
- เพิ่มข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนให้กับนักลงทุนด้วยการเพิ่มบริการ Jitta ซึ่งเป็นโปรแกรมสำเร็จรูปที่วิเคราะห์การลงทุนจากปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) เพื่อให้ให้นักลงทุนเลือกหุ้นได้ง่าย รวดเร็วขึ้น และตัดสินใจอย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมนี้ได้ใช้ข้อมูลย้อนหลังมาช่วยในการวิเคราะห์โดยใช้ Jitta Score และ Jitta Line เพื่อบ่งบอกถึงคุณภาพและมูลค่าที่เหมาะสมของหุ้นบริษัทนั้นๆ



- เพิ่มบริการ Settrade Sense การแจ้งเตือนข้อมูลหุ้นที่ลูกค้าสนใจแบบอัตโนมัติ เช่น บทวิเคราะห์ข่าว โดยคัดกรองจากหุ้นใน Portfolio และ Favorite

#### ➤ Online Application Form

พัฒนาระบบการกรอกข้อมูลในการเปิดบัญชีผ่านระบบออนไลน์ เพื่ออำนวยความสะดวกและประหยัดเวลาในการเปิดบัญชีให้กับลูกค้า

#### ➤ Asset Allocation

เพิ่มฟังก์ชันการใช้งาน เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการจัดสรรการลงทุน ดังนี้

- เพิ่มหน้า Total Asset: เพื่อแสดงการถือครองสินทรัพย์ของลูกค้าที่อยู่กับบริษัทฯ ครบทุกผลิตภัณฑ์
- เพิ่มฟังก์ชัน iFund Basket: เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงการลงทุนในกองทุนรวม
- เริ่มให้บริการธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ผ่านระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนของลูกค้าที่สนใจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้นสามัญมูลค่าสูง โดยบริษัทฯ ต้องเป็นคู่สัญญาซื้อ-ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับลูกค้า และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเต็มจำนวน
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาเอสพลานาด เพื่อปรับปรุงให้การบริหารงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- ปิดสำนักงานผู้แทนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว หลังจากที่ได้รับใบอนุญาตให้จัดตั้งสำนักงานผู้แทนหมดอายุลงในปีที่ 3 และไม่มีกิจกรรมของสำนักงานผู้แทนที่จะต้องดำเนินการต่อไป
- ขยายธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ผ่านช่องทางผู้แทนขายหน่วยลงทุนอิสระ (Direct Sales Agent)

#### ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)

- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2558 ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง ซึ่งนอกจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) แล้ว ในปี 2560 บริษัทฯ ยังได้เชิญชวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) เข้าร่วมโครงการ ภายใต้กิจกรรม “MAI Company Snapshot at Nomura” อีกด้วย โดยในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 34 บริษัท

- จัดทำเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> สำหรับเป็นศูนย์กลางแลกเปลี่ยนข่าวสาร (News update) ความรู้ (Investment corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ของผู้ประกอบการ Startup และ SMEs (Startup Experience) ที่เข้าร่วมโครงการ CNS Startup & SME Access ในปี 2559 ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น โดยเว็บไซต์ประกอบไปด้วยส่วนต่างๆ ที่น่าสนใจ ได้แก่
  1. News Update: นำเสนอข่าวสาร ประชาสัมพันธ์ ตลอดจนกิจกรรม จากหน่วยงาน และองค์กรต่างๆ ที่เป็นประโยชน์กับธุรกิจ Startup และ SMEs
  2. Startup Experience: นำเสนอบทความ หรือคลิปวิดีโอ สัมภาษณ์ผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs ต้นแบบเพื่อเป็นแนวทางในการประกอบธุรกิจ เป็นแรงบันดาลใจ ให้แก่ผู้อ่าน รวมถึงเป็นพื้นที่ในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจนั้นๆ ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง
  3. Activity: นำเสนอตารางกิจกรรม งานสัมมนา การเสวนา การเวิร์กช็อป การบรรยายพิเศษ หรือ การประชุม
  4. Investment Corner: นำเสนอบทความเกี่ยวกับการเงิน ที่ให้สมาชิกหรือบุคคลทั่วไปได้เข้ามาศึกษา โดยมีรูปแบบอินโฟกราฟฟิก หรือ คลิปวิดีโอ พร้อมช่องทางให้ติดต่อสอบถามเพิ่มเติมโดยตรงกับ FA นักวิเคราะห์ หรือ ฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัทฯ
- จัดตั้งฝ่ายพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ขึ้น เพื่อศึกษาโอกาสและความเป็นไปได้ในการพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทฯ
- อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อขอรับรองตามมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ใช้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าว เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการ ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ใช้บริการบาทเน็ต ต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ภายในปี 2561 เพื่อให้ระบบการชำระเงินมีความปลอดภัยและน่าเชื่อถือสำหรับลูกค้าบริษัทฯ (บริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองตามมาตรฐานดังกล่าวเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 ซึ่งใบรับรองมีอายุ 3 ปี)
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 ดังนี้

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว**

ปรับเพิ่มเป็น AA(thai) จากเดิม AA-(thai) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น**

F1+(thai) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ**

**ไม่มีหลักประกัน**

F1+(thai) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

โดยฟิทช์ประกาศเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ฟิทช์ประเมินว่าบริษัทแม่ของบริษัทฯ คือ Nomura Holdings, Inc. (NHI) มีความแข็งแกร่งทางการเงินที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับบริษัทอื่นในประเทศไทยที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยฟิทช์ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ NHI มีความสามารถเพิ่มขึ้นในการสนับสนุนบริษัทลูกในประเทศไทย ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวสะท้อนมุมมองของฟิทช์ว่า บริษัทฯ มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อ NHI จากปัจจัยดังนี้

- NHI เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทฯ และมีอำนาจควบคุมการบริหารงานในบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีการเชื่อมโยงการดำเนินงานอย่างสอดคล้องกันกับกลุ่มในระดับสูง (integration)
- บริษัทฯ มีการใช้ชื่อและสัญลักษณ์ทางการค้าร่วมกันกับ NHI
- NHI ได้ให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่บริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทฯ มีเครือข่ายธุรกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่งและมีฐานลูกค้าที่ค่อนข้างกระจายตัวและหลากหลายสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย
- บริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่ต่อเนื่องและมีกำไรสม่ำเสมอ

อย่างไรก็ดี อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงในโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนแก่บริษัทลูก ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่ NHI ลดสัดส่วนการถือหุ้นลงหรือมีอำนาจในการควบคุมการบริหารงานในบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ฟิทช์เชื่อว่าโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนแก่บริษัทฯ ไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงในระยะสั้น

- เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2553
- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน
- เพิ่มช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน พร้อมทั้งปรับปรุงนโยบายเกี่ยวกับการจัดการ Social Media ให้มีความหลากหลายและครบครัน เพื่อให้ลูกค้าและนักลงทุนได้รับข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจได้อย่างครบถ้วนผ่านช่องทางที่หลากหลายและมีความมั่นใจในการใช้งานระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยสร้างความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

#### ➤ Seminar Activities

จัดอบรมและสัมมนาด้านการเงินและการลงทุน โดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม เป็นประจำทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 32 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 1,100 คน



➡ **Line Official: @NomuraDirect**

Line Application เป็น Social Media ยอดนิยมในยุคปัจจุบัน บริษัทฯ จึงเริ่มให้บริการ Line Official Account: @NomuraDirect ในเดือนตุลาคม 2560 เพื่อให้ลูกค้าและนักลงทุนเข้าถึงการบริการของบริษัทฯ ได้ง่ายขึ้น รวมทั้งติดตามข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ได้สะดวกสบายขึ้น ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยมีผู้ติดตาม (follower) ในเดือนแรกประมาณ 2,500 ราย และปัจจุบันมีผู้ติดตามกว่า 6,000 ราย

➡ **Facebook Page: Nomura Direct**

Facebook Page เป็นอีกหนึ่ง Social Media ยอดนิยมในยุคปัจจุบัน ซึ่งบริษัทฯ ใช้เป็นอีกช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนเป็นประจำ รวมถึงจัดให้มีการเผยแพร่สด (Live Broadcasting) การจัดรายการของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ลูกค้าและนักลงทุนยังสามารถสอบถามข้อสงสัยและขอข้อมูลการให้บริการต่างๆ จากบริษัทฯ ได้สะดวกมากยิ่งขึ้นผ่านการส่งข้อความทาง Inbox ใน Facebook Page ของบริษัทฯ

➡ **YouTube Channel: Nomura Direct**

จัดทำ **Demonstration Video Clips** เพื่อแนะนำการใช้งานเว็บไซต์ของบริษัทฯ และวิธีการลงทุนทั้งในหุ้นและกองทุนรวมผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือที่ช่วยเหลือลูกค้าให้สามารถลงทุนด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ปรับปรุงระบบซื้อขายออนไลน์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าบนพื้นฐานแนวคิด “สะดวกสบายใช้งานง่าย และรวดเร็ว” โดยมีการพัฒนาเพิ่มเติมจากปีที่ผ่านมาดังต่อไปนี้

➡ **Website Development**

- **Stay signed on** ลูกค้าที่เข้าสู่ระบบแล้ว สามารถกลับออกมาเพื่อค้นหาข้อมูลในหน้า Homepage ได้โดยไม่ต้องออกจากระบบ และเมื่อได้ข้อมูลตามที่ต้องการแล้วก็สามารถกลับสู่หน้าการใช้งานในระบบได้ทันที ทำให้ลูกค้าใช้งานได้สะดวกขึ้น
- **Stay NomuraDirect** ไม่ว่าลูกค้าจะใช้งานโปรแกรม efin Trade Plus หรือ Streaming ก็ยังสามารถใช้บริการภายใต้ [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com) เช่น ซื้อขายกองทุน ฝาก/ถอนเงิน อ่านบทวิเคราะห์ ยืม/คืนหลักทรัพย์ และอื่นๆ ได้อย่างสะดวก ผ่านเมนู Nomura ในโปรแกรมดังกล่าวได้จากทุกอุปกรณ์

➡ **โปรแกรม SBL Real Time เวอร์ชันใหม่**

ปรับปรุงโปรแกรม SBL Real Time เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการ SBL Real Time บนระบบออนไลน์ได้จากทุกอุปกรณ์ และรองรับทุกระบบปฏิบัติการ ตอบรับกับเทคโนโลยีในปัจจุบัน และรองรับคำสั่งซื้อและคืนหลักทรัพย์ของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น





## ➡ โปรแกรม Streaming

เพิ่มฟังก์ชันการใช้งานตามความต้องการของลูกค้า เพื่อตอบสนองแนวทางการลงทุนได้อย่างครอบคลุมมากที่สุด

- เพิ่มฟังก์ชัน **Nomura Dollar Cost Average (DCA)** ซึ่งเป็นบริการส่งคำสั่งซื้อสม่ำเสมอ เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- เพิ่มฟังก์ชัน **Stock Screener** ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยให้ลูกค้าคัดเลือกราคาหรือค้นหาหุ้นได้ง่ายขึ้น ด้วยเงื่อนไขการคัดกรองตามที่กำหนด

## ➡ โปรแกรม efin Trade Plus

เพิ่มฟังก์ชัน **Portfolio Management** เพื่อวิเคราะห์คุณภาพของหุ้นในพอร์ตการลงทุนช่วยให้ลูกค้าสามารถติดตามความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการปรับพอร์ตการลงทุน

## ➡ โปรแกรม Nomura IFund

เพิ่มฟังก์ชัน **Nomura IFund Basket** (ตะกร้ากองทุนรวม) เครื่องมือที่ช่วยจัดการการลงทุนในกองทุนรวมตามแผนการลงทุน เพื่อช่วยให้ลูกค้าเลือกลงทุนได้ตามผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงที่ยอมรับได้

- ริเริ่มพัฒนา **Mobile Application “Nomura IFund”** บนระบบปฏิบัติการ iOS เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าให้สามารถซื้อขายกองทุนรวมผ่าน Smartphone ได้อย่างสะดวกสบาย และมีประสิทธิภาพ รวมถึงอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าที่สนใจลงทุนในกองทุนรวม โดยมีแผนที่จะพัฒนาฟังก์ชันและบริการให้ครอบคลุมตามความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง
- จัดทำบทวิเคราะห์กองทุนรวม เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้าของธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาสระบุรี เพื่อปรับปรุงให้การบริหารงานของบริษัทมีประสิทธิภาพมากขึ้น

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้การถือหุ้นโดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

กลุ่มโนมูระ คือ ผู้ให้บริการทางการเงินซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในเอเชีย และมีเครือข่ายทั่วโลกมากกว่า 30 ประเทศ กลุ่มโนมูระให้บริการลูกค้าทั้งระดับบุคคล องค์กร สถาบันการเงิน และหน่วยงานของรัฐ โดยมีการดำเนินธุรกิจ 4 ประเภทหลัก ดังนี้

- (1) ลูกค้ารายบุคคล (Retail)
- (2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (Asset Management – investment trust and investment advisory)
- (3) บริการที่ปรึกษาการลงทุนลูกค้ารายใหญ่ (Wholesale – Global Markets and Investment Banking) – ให้บริการลูกค้าระดับองค์กรและนักลงทุนสถาบัน
- (4) วาณิชธนกิจ (Merchant Banking)

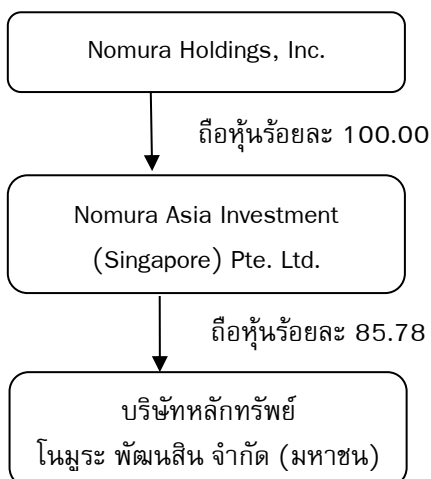
บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งมีทั้งลูกค้ารายบุคคล และลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอย่างอิสระ ไม่มีการพึ่งพิงกลุ่มโนมูระในการจัดหาลูกค้าและการจัดหาเงินทุนให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ในกรณีที่มีการทำรายการระหว่างกัน ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมไปถึงบริการอื่นใด บริษัทฯ ได้ทำรายการกับกลุ่มโนมูระ โดยคิดค่าบริการเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน และได้รับอนุมัติการทำรายการจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินจากกลุ่มโนมูระ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยตามอัตราทั่วไปที่บริษัทฯ ได้รับจากบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

### ความสัมพันธ์กับกลุ่มโนมูระตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560



## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

ประเภทรายได้ <sup>1</sup>	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)		ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	819.55	44.07	940.20	55.57	846.99	50.09
ค่าธรรมเนียมและบริการ	428.60	23.04	261.75	15.47	198.93	11.76
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	364.46	19.60	356.17	21.05	487.06	28.80
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	240.27	12.92	121.75	7.20	152.08	8.99
รายได้อื่น	6.83	0.37	12.00	0.71	6.08	0.36
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,859.71</b>	<b>100.00</b>	<b>1,691.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,691.14</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> ประเภทรายได้ที่แสดงเปรียบเทียบนี้ แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2559 และปี 2558 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ จากการนำประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกาศให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป มาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ การจัดประเภทรายได้ในแบบงบการเงินแบบใหม่นี้ไม่มีผลกระทบต่อรายได้รวม

### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ เป็นดังนี้

#### 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้นักลงทุนในประเทศไทยสามารถลงทุนได้

บริษัทฯ จัดให้มีบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) ที่มีความรู้ความชำนาญในด้านการเงินและการลงทุน เพื่อให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ แบ่งได้ 3 ประเภท ดังนี้

### (1.1) การซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด มีเงื่อนไขในการชำระราคาในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+3) ซึ่งลูกค้ามีหน้าที่ต้องชำระราคาภายในกำหนดเวลา ด้วยวิธีการตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ ปรับลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2) โดยเริ่มจากรายการซื้อขายในวันที่ 2 มีนาคม 2561 เป็นต้นไป เพื่อลดความเสี่ยงด้านการส่งมอบหลักทรัพย์ของอุตสาหกรรมโดยรวมและลดต้นทุนในการทำธุรกรรม พร้อมเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับนานาประเทศ

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

ลูกค้าที่ไม่ประสงค์จะทำการชำระราคาเป็นรายครั้ง สามารถนำเงินสดมาวางไว้กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือของลูกค้าในแต่ละวัน และสรุปยอดดอกเบี้ยรวมเพื่อนำฝากเข้าเป็นยอดเงินของลูกค้าทุกเดือน บริษัทฯ ได้ใช้บริการดังกล่าวเพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยการกำหนดให้ลูกค้าที่บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าอาจมีความเสี่ยงในการชำระราคาให้ใช้การชำระราคาในรูปแบบนี้ กล่าวคือ ลูกค้าต้องนำเงินสดมาวางก่อนการซื้อหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่ายอดเงินคงเหลือที่ฝากอยู่กับบริษัทฯ ได้ อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดให้การดูแลสินทรัพย์ของลูกค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

### (1.2) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan)

ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนที่บริษัทฯ พิจารณาสถานะของลูกค้าในลักษณะเป็น Portfolio โดยไม่คำนึงถึงต้นทุนของแต่ละหลักทรัพย์ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการด้านการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อของลูกค้า อันจะมีผลต่อสภาพคล่องของตลาด โดยลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ตราสารทุนในครั้งแรก จะต้องวางเงินสดหรือหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์ดังกล่าวตามสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ ซึ่งหากจำนวนเงินสดที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชีสูงกว่ายอดหนี้ของลูกค้า ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ ทุกเดือนจากผลต่างของจำนวนเงินสดที่เกินกว่ายอดหนี้ ในทางกลับกัน หากยอดหนี้ของลูกค้าสูงกว่าจำนวนเงินสดที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชี ลูกค้าจะต้องชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือน



### (1.3) การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนให้กับลูกค้า ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้วยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนเช่นเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทย

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องวางเงินสดในบัญชีเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ของประเทศนั้น

## 2. ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายอนุพันธ์เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549 ซึ่งเป็นวันที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายเป็นครั้งแรกในประเทศไทย เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนของลูกค้า และสนับสนุนให้ลูกค้ามีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้ในทุกสภาวะการณ์ของตลาด

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายอนุพันธ์ทุกประเภทที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Gold D Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Sector Index Futures, USD Futures และ RSS3 Futures ผ่านทีมงานที่มีประสบการณ์และระบบงานสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในระยะยาวให้กับบริษัทฯ

เนื่องจากการลงทุนในอนุพันธ์นั้นมีความเสี่ยงสูง บริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนให้เหมาะสมแก่ฐานะทางการเงินของลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการซื้อขายตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมตามความต้องการของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ผ่านระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 โดยบริษัทฯ จะมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อรองรับการทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ตลอดจนซื้อหรือขายพอร์ตตราสารทุนที่นิยม (Underlying Securities) เพื่อการบริหารความเสี่ยงของธุรกรรมดังกล่าว

บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสอบทานหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ได้

### 3. ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดเตรียมคำเสนอซื้อ 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

### 4. ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนให้แก่บริษัทต่างๆ ที่ประสงค์จะระดมทุนด้วยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ให้แก่นักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นหุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุน และอื่นๆ

### 5. ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนทุกประเภทแก่ลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการลงทุนแต่ละประเภทตราสารตามความต้องการของนักลงทุน การชำระราคาและวันครบกำหนดชำระราคาจะเป็นไปตามที่ตกลงกันในแต่ละคราว นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อบัญชีลงทุนของบริษัทฯ ด้วย

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ลักษณะตราสารหนี้ที่จะลงทุน รวมถึงไปถึงมาตรการในการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสอบทานและเฝ้าระวังเพื่อให้การลงทุนในตราสารหนี้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

## 6. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นบริการที่บริษัทฯ นำเสนอให้แก่ลูกค้าเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนหรือเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในภาวะที่ทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือระดับราคาหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลง นักลงทุนสามารถขอยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ เพื่อนำไปขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรอซื้อหลักทรัพย์นั้นกลับคืนเมื่อระดับราคาหลักทรัพย์ลดลง จึงนับได้ว่า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยให้ระดับราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพ และเสริมสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกประเภท ทั้งลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์และลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าในการปฏิบัติให้เป็นตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย รายละเอียดโดยสรุปของบริการ เป็นดังนี้

- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ที่เปิดกับบริษัทฯ โดยลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าสถาบันที่ยืมหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหลักทรัพย์นั้นไปให้ยืมกับลูกค้าของตนอีกทอดหนึ่ง หรือเพื่อบริหารความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนของลูกค้าหรือตนเอง
- บริษัทฯ ยืมหลักทรัพย์จากลูกค้าผู้ให้ยืมซึ่งมีหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดกับบริษัทฯ โดยวางเงินสดให้กับลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเป็นหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์ และดำรงมูลค่าหลักประกันกับผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมตามราคาตลาดทุกวัน
- ผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์จะได้รับค่าธรรมเนียมการให้ยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
- สิทธิประโยชน์ในหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืม ยังคงเป็นของลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

## 7. ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนรวม) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ครอบคลุม บลจ. ในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) และบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Selling Agent) ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มโอกาสในการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงแก่ลูกค้า รวมถึงการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Funds: LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Funds: RMF) เพื่อประหยัดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เนื่องจากปัจจุบัน บลจ. มีการออกเสนอขายกองทุนรวมหลากหลายประเภทซึ่งมีความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ตลอดจนเพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจรและช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายกองทุนรวมผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยบริษัทฯ ไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติมจากลูกค้า

บริษัทฯ พัฒนาโปรแกรม Nomura iFund บนระบบปฏิบัติการคอมพิวเตอร์และ Mobile Application เพื่อให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบครบวงจรผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการลงทุนในกองทุนรวม โดยมีฟังก์ชันการใช้งาน ดังนี้

- ซื้อ ขาย สับเปลี่ยน กองทุนรวมได้ครบทุกบลจ. ในประเทศไทย
- บทวิเคราะห์และแนะนำกองทุนเด่นรายสัปดาห์ (Mutual Fund Weekly Research) ที่ช่วยสรุปสถานการณ์การลงทุนประจำสัปดาห์ และกองทุนแนะนำในแต่ละประเภทกองทุน โดยอ้างอิงกับการจัดอันดับของ Morningstar Rating
- เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในกองทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ดีตามประเภทกองทุนที่เหมาะสมกับลูกค้าหรือกองทุนที่ลูกค้าสนใจ
- ลงทุนในกองทุนรวมอย่างสม่ำเสมอ ผ่านฟังก์ชัน **Nomura Dollar Cost Average** ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยสร้างวินัยในการออมให้กับลูกค้า และเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- ซื้อขายกองทุนรวมอัตโนมัติ ผ่านฟังก์ชัน **Nomura Auto Stock to Fund** ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยเชื่อมต่อการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนรวมเข้าด้วยกัน เพื่อให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์สูงสุด
- จัดสรรแผนการลงทุนในกองทุนรวม ผ่านฟังก์ชัน **Nomura iFund Basket** (ตะกร้ากองทุนรวม) เพื่อช่วยให้ลูกค้าเลือกลงทุนได้ตามผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- สอบทานพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมครบทุกบลจ. ได้ในที่เดียว (Consolidated Portfolio)
- ค้นหากองทุนรวมที่ออกเสนอขายใหม่ (New Initial Public Offering: IPO) ได้ทุกวัน





## การตลาดและภาวะการแข่งขัน

บริษัทฯ มุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศ ที่ให้บริการที่มีคุณภาพอย่างครบวงจร โดยมีนโยบายการตลาดและสภาพการแข่งขันของบริษัทฯ ในปี 2560 เป็นดังนี้

### ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการพัฒนาความรู้ความสามารถของ FA การพัฒนาคุณภาพของบิวโรเคราะห์หลักทรัพย์และสารสนเทศของบริษัทฯ การเพิ่มจำนวนบิวโรเคราะห์ให้ครอบคลุมจำนวนบริษัทจดทะเบียน/อุตสาหกรรมมากขึ้น การให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนกับลูกค้าและนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางที่หลากหลาย และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ ให้มีความทันสมัยและมีความปลอดภัยในการทำธุรกรรม อันจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ได้

#### ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2560 โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจาก 52.53 พันล้านบาท ในปี 2559 เป็น 50.11 พันล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 5 จากเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีสัญญาณการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าที่คาดหมาย ซึ่งทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2560 ก่อนที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศจะช่วยขับเคลื่อนการลงทุนในช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี 2560 ให้กลับมาสดใสขึ้น

ดัชนีปิดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวจากระดับ 1,542.94 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559 ขึ้นมาที่ระดับ 1,753.71 จุด ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นดัชนีที่สูงสุดของปี 2560 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 14

### ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2560 ได้แก่

#### 1. ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product: “GDP”) ของประเทศไทย ขยายตัวร้อยละ 3.9 ในปี 2560 เติบโตจากร้อยละ 3.3 ในปี 2559 เศรษฐกิจที่ขยายตัวสูงขึ้นเป็นผลจากการส่งออกสินค้าและบริการที่ขยายตัวสูง และการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ ในขณะที่การลงทุนรวมเติบโตในอัตราที่ต่ำลง กล่าวคือ การส่งออกสินค้าและบริการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 5.5 ในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.8 ในปี 2559 ในด้านอุปสงค์ในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.2 ซึ่งดีกว่าร้อยละ 3.0 ในปี 2559 การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 0.9 ลดลงจากร้อยละ 2.8 ในปี 2559 จากการลดลงของการลงทุนของภาครัฐ

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจของปี 2560 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี เมื่อพิจารณาจากเงินเฟ้อและดุลบัญชีเดินสะพัด กล่าวคือ เงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ในปี 2560 เติบโตขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 0.2 ในปี 2559 ด้านดุลบัญชีเดินสะพัด เกินดุลในระดับสูงเป็นจำนวน 49.3 พันล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 10.8 ของ GDP ซึ่งไม่แตกต่างจาก ปี 2559 ที่เกินดุลร้อยละ 11.7 ของ GDP

กลุ่มโนมูระคาดว่าเศรษฐกิจในปี 2561 มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 4.0 เติบโตขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 3.9 ในปี 2560 โดยจะมีแรงขับเคลื่อนหลักจากอุปสงค์ต่างประเทศที่ขยายตัวดีขึ้นต่อเนื่อง และการลงทุนรวมที่มีแนวโน้ม ขยายตัวสูงขึ้น กล่าวคือ คาดว่าการส่งออกสินค้าและบริการจะขยายตัวร้อยละ 6.1 ในปี 2561 สูงขึ้นจากร้อยละ 5.5 ในปี 2560 เป็นไปตามเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มขยายตัวสูงขึ้น การลงทุนรวมจะขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2561 สูงขึ้น ร้อยละ 0.9 ในปี 2560 จากการลงทุนของภาครัฐที่มีแนวโน้มขยายตัวสูงขึ้น ด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจจะยังอยู่ใน เกณฑ์ดีต่อไป เนื่องจากคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะขยายตัวร้อยละ 1.0 ซึ่งอยู่ในระดับล่างของกรอบเป้าหมายของ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 1.0-4.0) และดุลบัญชีเดินสะพัดจะเกินดุลจำนวน 44.0 พันล้านเหรียญ สหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 8.5 ของ GDP

## 2. แนวโน้มผลกระทบประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560

บริษัทฯ คาดว่าการใช้จ่ายของภาครัฐโดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน จะเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ให้เศรษฐกิจภายในประเทศขยายตัวต่อเนื่องในปี 2561

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 เนื่องจากเงินเฟ้อทั่วไปจะยังคงอยู่ในระดับล่างของกรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เศรษฐกิจ ไทยยังเผชิญความไม่แน่นอน จากกระแสเงินทุนไหลเข้าที่รวดเร็ว เนื่องจากการเกินดุลการค้าอย่างต่อเนื่องและ การอ่อนค่าของเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อันเนื่องมาจากประเทศอื่นๆ เริ่มมีการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและ กำลังเริ่มต้นใช้นโยบายการเงินตึงตัว ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการลดการถือครองเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของไทย ณ ปัจจุบัน ยังเป็นบวก ซึ่งจะหนุนให้เศรษฐกิจภายในประเทศฟื้นตัวขึ้น อย่างแข็งแกร่งและส่งผลให้กำไรต่อหุ้น (Earnings per Share: “EPS”) ของบริษัทจดทะเบียนในปี 2561 เติบโตต่อเนื่อง ที่ระดับ 112 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 14.52 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ที่เติบโตเพียงร้อยละ 3.49 เนื่องจาก ผลกระทบของการตั้งสำรองด้อยค่าแหล่งผลิตน้ำมัน นอกจากนี้ ในปี 2561 ยังเป็นปีที่คาดว่า EPS ของบริษัท จดทะเบียนกลับมาเติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ยที่ร้อยละ 9.7 และจะส่งผลให้แนวโน้มการลงทุนในปี 2561 มีความสดใส มากกว่าปีก่อน

## 3. สภาพการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่เข้ามาดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และทำให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2560 และส่งผล ให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 มีการกระจายตัวมากขึ้น และบริษัทสมาชิก ที่มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ สูงสุด 5 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันลดลงจากปี 2559

บริษัทหลักทรัพย์ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้วงเงินในการซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมไปถึงการพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีความทันสมัยมากขึ้น เพื่อรักษาสถานะลูกค้าเดิม และดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้เข้ามาใช้บริการ บริษัทหลักทรัพย์บางรายริเริ่มการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มาใช้ในการให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์บางรายใช้กลยุทธ์ราคาต่ำมากในการดึงดูดนักลงทุนและกลยุทธ์ในการแข่งขันบุคลากร

## ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์

	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ (SET)</b>				
<b>มูลค่าการซื้อขาย</b>				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	11,652.31	12,259.77	(607.46)	(4.95)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	47.76	50.24	(2.48)	(4.94)
<b>ดัชนีตลาด SET (จุด)</b>				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	1,753.71	1,552.64	201.07	12.95
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	1,535.51	1,224.83	310.68	25.37
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	1,753.71	1,542.94	210.77	13.66
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	2.7	3.04	(0.34)	(11.18)
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	19.06	18.55	0.51	2.75
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	17,587.43	15,079.27	2,508.16	16.63
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
จำนวนหลักทรัพย์	2,083	1,838	245	13.33
จำนวนบริษัท	538	522	16	3.07
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	22	11	11	100.00
<b>ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)</b>				
<b>มูลค่าการซื้อขาย</b>				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	575.44	556.49	18.95	3.41
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	2.36	2.28	0.08	3.51
<b>ดัชนีตลาด mai (จุด)</b>				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	646.02	616.27	29.75	4.83
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	531.51	490.09	41.42	8.45
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	540.37	616.27	(75.90)	(12.32)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	1.42	1.24	0.18	14.52
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	106.13	63.27	42.86	67.74
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	338.84	425.36	(86.52)	(20.34)
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
จำนวนหลักทรัพย์	203	178	25	14.04
จำนวนบริษัท	150	134	16	11.94
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	17	13	4	30.77

ที่มา: ข้อมูลสถิติภาพรวมตลาดรายปี ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ของตลาดหลักทรัพย์ (<https://www.set.or.th>)



### บริษัทสมาชิกที่มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุด 5 อันดับ

บริษัทสมาชิกที่มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) สูงสุด 5 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2560 รวมกันร้อยละ 28.48 ของมูลค่าการซื้อขายรวม ลดลงจากร้อยละ 29.13 ในปี 2559 สะท้อนว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์มีการกระจายตัวมากขึ้นภายในบริษัทสมาชิก

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 และมีส่วนแบ่งตลาดในปี 2560 ร้อยละ 2.76 ลดจากร้อยละ 2.98 ในปี 2559 อยู่ในลำดับที่ 15 ซึ่งคงที่เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 อย่างไรก็ตาม จำนวนบริษัทสมาชิกเพิ่มขึ้น 2 ราย จากเดิม 36 ราย ในปี 2559 เป็น 38 ราย ในปี 2560

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)
- ของตลาดหลักทรัพย์**	10,950,103	11,468,572	9,774,699
- ของบริษัทฯ**	604,439	683,904	582,227
<b>ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ) **</b>	<b>2.76</b>	<b>2.98</b>	<b>2.98</b>
อันดับส่วนแบ่งตลาด	อันดับที่ 15	อันดับที่ 15	อันดับที่ 13
จำนวนบริษัทสมาชิกในตลาดหลักทรัพย์ฯ	38 ราย	36 ราย	36 ราย

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า พบว่า โครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ในปี 2560 ยังคงเป็นกลุ่มลูกค้ารายบุคคล ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 52.13 อย่างไรก็ตาม สัดส่วนลดลงอย่างต่อเนื่องจากปี 2558 รองลงมาเป็นกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 30.51 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2558 ตามด้วยกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 17.36 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2558

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทลูกค้า* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)		ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
- ลูกค้ารายบุคคล	315,078	52.13	434,198	63.49	415,095	71.29
- ลูกค้าสถาบันในประเทศ	104,965	17.36	85,625	12.52	54,600	9.39
- ลูกค้าต่างประเทศ	184,396	30.51	164,081	23.99	112,532	19.32
<b>รวม**</b>	<b>604,439</b>	<b>100.00</b>	<b>683,904</b>	<b>100.00</b>	<b>582,227</b>	<b>100.00</b>

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตในปี 2560 มีสัดส่วนร้อยละ 35.62 ลดลงจากร้อยละ 46.01 ในปี 2559 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีแบบปกติ (ผ่าน FA) ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 64.38 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 53.99 ในปี 2559

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามลักษณะการซื้อขาย* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)		ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
<b>อินเทอร์เน็ต</b>						
- บัญชีเงินสด	143,499	23.43	187,407	27.36	163,036	27.99
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	74,706	12.19	127,751	18.65	94,348	16.20
<b>รวม</b>	<b>218,205</b>	<b>35.62</b>	<b>315,158</b>	<b>46.01</b>	<b>257,384</b>	<b>44.19</b>
<b>แบบปกติ (ผ่าน FA)</b>						
- บัญชีเงินสด	379,280	61.92	345,253	50.40	303,414	52.09
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15,048	2.46	24,579	3.59	21,686	3.72
<b>รวม</b>	<b>394,328</b>	<b>64.38</b>	<b>369,832</b>	<b>53.99</b>	<b>325,100</b>	<b>55.81</b>
<b>รวมทั้งสิ้น**</b>	<b>612,533</b>	<b>100.00</b>	<b>684,990</b>	<b>100.00</b>	<b>582,484</b>	<b>100.00</b>

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดในปี 2560 มีสัดส่วนร้อยละ 85.35 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 77.76 ในปี 2559 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 14.65 ลดลงจากร้อยละ 22.24 ในปี 2559

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)		ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
<b>บัญชีเงินสด</b>						
- อินเทอร์เน็ต	143,499	23.43	187,407	27.36	163,036	27.99
- แบบปกติ	379,280	61.92	345,253	50.40	303,414	52.09
<b>รวม</b>	<b>522,779</b>	<b>85.35</b>	<b>532,660</b>	<b>77.76</b>	<b>466,450</b>	<b>80.08</b>
<b>บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์</b>						
- อินเทอร์เน็ต	74,706	12.19	127,751	18.65	94,348	16.20
- แบบปกติ	15,048	2.46	24,579	3.59	21,686	3.72
<b>รวม</b>	<b>89,754</b>	<b>14.65</b>	<b>152,330</b>	<b>22.24</b>	<b>116,034</b>	<b>19.92</b>
<b>รวมทั้งสิ้น**</b>	<b>612,533</b>	<b>100.00</b>	<b>684,990</b>	<b>100.00</b>	<b>582,484</b>	<b>100.00</b>

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์



### ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.32 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.20 ในปี 2559

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)
- ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	78,990,574	69,576,164	48,538,899
- ของบริษัทฯ	2,079,826	1,669,343	1,376,829
<b>ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)</b>	<b>1.32</b>	<b>1.20</b>	<b>1.42</b>

ที่มา: ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

#### ภาวะอุตสาหกรรม

ในปี 2560 มีบริษัทและหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้นจำนวน 46 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: “IPO”) รวม 426,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 157,766 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 170.25 ส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวขึ้นในระหว่างปี 2560 และจากการที่มีบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์มากกว่า 1 หมื่นล้านบาท (คำนวณจากราคาเสนอขาย) จำนวนมากถึง 9 บริษัท ในปี 2560

#### ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในปี 2560 บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (“หุ้น IPO”) จำนวน 1 รายการ ได้แก่ บริษัท เมกาเคมี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มูลค่ารวม 189 ล้านบาท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO อีกจำนวน 9 รายการ รวมเป็น 10 รายการ จากจำนวนหลักทรัพย์ IPO ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ทั้งสิ้น 46 รายการ นอกจากนี้ ยังเป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนอีกจำนวน 17 รายการ

### ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งเน้นการจัดหาตราสารหนี้ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นผู้ประกอบการที่เลือกใช้ตราสารหนี้เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการจัดหาเงินทุน หรือนักลงทุนที่สนใจลงทุนในตราสารหนี้เนื่องจากเล็งเห็นว่าตราสารหนี้สามารถให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากแม้ว่าจะมีความเสี่ยงสูงกว่า

## ภาวะอุตสาหกรรม

ตลาดตราสารหนี้ในปี 2560 โดยรวมเติบโตขึ้น โดยตลาดตราสารหนี้ในกลุ่มที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ขยายตัวเมื่อเทียบกับภาวะตลาดในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ตลาดตราสารหนี้ในกลุ่มที่ไม่มี การจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าระดับนำลงทุน (Investment Grade) อยู่ใน สภาวะหดตัว เนื่องจากการผิณฑชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่น ที่ลดลงของนักลงทุนแม้ว่าการผิณฑชำระจะมีสัดส่วนไม่สูงนักเมื่อเทียบกับยอดรวม และทำให้นักลงทุนบางกลุ่ม เริ่มชะลอการลงทุนในตลาดตราสารหนี้และหันไปลงทุนตราสารชนิดอื่นเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ดี ปัญหาในการผิณฑชำระดังกล่าวที่น่าจะคลี่คลายและมีความชัดเจนขึ้น และแนวโน้มการปรับขึ้น ของอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน รวมถึงการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการออกและเสนอขาย ตราสารหนี้และการทำหน้าที่ของตัวกลาง อาจช่วยจูงใจให้นักลงทุนกลับมาลงทุนในตลาดตราสารหนี้เพิ่มขึ้นในปี 2561

## ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งเน้นการเสนอขายตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ มีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมกับความเสียง และมีฐานะ การเงินที่ดี เพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ให้อยู่ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในธุรกิจค้าตราสารหนี้ ในสภาวะ ตลาดที่ผันผวนและมีคู่แข่งหน้าใหม่เข้ามาให้บริการ

## หุ้นกู้เอกชน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายหุ้นกู้เอกชนในปี 2560 จำนวน 7,590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 7,166 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เนื่องจากภาคเอกชนมีความต้องการในการขยายธุรกิจด้วยการระดมทุนผ่านหุ้นกู้ เอกชนเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2560 ร้อยละ 5.13 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 4 ลดลงจากร้อยละ 7.73 ในปี 2559 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 2 เนื่องจากมีผู้ให้บริการ ในตลาดตราสารหนี้เพิ่มขึ้นทั้งจากกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์

หุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)
มูลค่าการซื้อขาย	7,590 ล้านบาท	7,166 ล้านบาท	11,842 ล้านบาท
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 4	อันดับ 2	อันดับ 2
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	ร้อยละ 5.13	ร้อยละ 7.73	ร้อยละ 11.57

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย





## ตัวแลกเงิน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายตัวแลกเงินในปี 2560 จำนวน 38,823 ล้านบาท ลดลงจาก 43,035 ล้านบาท ในปี 2559 หรือลดลงร้อยละ 10 ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดที่ถดถอยสืบเนื่องจากการผัดขันธ์ชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนในระหว่างปี 2560 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นที่ลดลงของลูกค้าของบริษัทฯ ที่เน้นการลงทุนในตัวแลกเงิน

อย่างไรก็ดี เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2560 ร้อยละ 27.22 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 1 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.77 ในปี 2559 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 3 เนื่องจากบริษัทฯ มุ่งเน้นการเสนอขายตัวแลกเงินที่มีคุณภาพ เพื่อช่วยให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มส่วนแบ่งตลาดและรักษฐานลูกค้าในสภาวะตลาดที่ถดถอย

ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)
มูลค่าการซื้อขาย	38,823 ล้านบาท	43,035 ล้านบาท	42,930 ล้านบาท
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 1	อันดับ 3	อันดับ 1
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	ร้อยละ 27.22	ร้อยละ 17.77	ร้อยละ 20.78

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending Business: SBL)

ในปี 2560 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีประกาศเพิ่มเติมรายชื่อหลักทรัพย์ที่สามารถยืมเพื่อขายชอร์ตได้ จากเดิมที่อนุญาตให้ขายชอร์ตหลักทรัพย์เพียงแค่หลักทรัพย์ในดัชนี SET100 หน่วยลงทุน Exchange Traded Fund (“ETF”) และหลักทรัพย์อ้างอิงของกองทุนรวม ETF โดยได้เพิ่มรายชื่อหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) เฉลี่ยในระยะเวลา 3 เดือน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด คือ ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท และมีการกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว ให้เป็นหลักทรัพย์ที่สามารถยืมเพื่อขายชอร์ตได้ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ จึงได้นำรายชื่อหลักทรัพย์ตามประกาศดังกล่าวเพิ่มในรายชื่อหลักทรัพย์ที่สามารถยืมเพื่อขายชอร์ตได้ของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะสามารถยืมเพื่อขายชอร์ตได้มากกว่า 200 หลักทรัพย์ ซึ่งนับว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีรายชื่อหลักทรัพย์ให้ยืมมากที่สุด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงในด้านต่างๆ และการกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงจากการเพิ่มรายชื่อหลักทรัพย์ตามประกาศนี้แล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ปรับปรุงระบบงาน SBL สำหรับลูกค้าที่ยืมหุ้นผ่านระบบออนไลน์บนคอมพิวเตอร์และเครื่องมือสื่อสารต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายฐานลูกค้าให้มาใช้บริการ SBL เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยจะเน้นการจัดอบรมสัมมนาให้ลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจในกลยุทธ์การลงทุนใหม่ๆ โดยการใช้บริการ SBL ให้มากขึ้น เช่น การใช้กลยุทธ์ Block Trade, Arbitrage Trading และ Pair Trading เป็นต้น

# นโยบายการจัดหาเงินทุน การบริหารความเสี่ยง และการดำรงเงินกองทุน

## 1. นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีนโยบายการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินภายในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระหนี้สิน ความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสมกับสภาพคล่อง สถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยพิจารณาเงินกู้ยืมจากหลายแหล่ง เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศเต็มจำนวน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีการจัดหาเงินทุนโดยใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศเป็นหลัก เนื่องจากมีความเหมาะสมทั้งอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลา รวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาความสัมพันธ์อันดีกับสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นในการบริหารสภาพคล่องและเงินกู้ยืมระยะยาวในการสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ

นอกจากการใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นในการบริหารสภาพคล่องแล้ว บริษัทฯ ได้ประเมินความต้องการใช้เงินทุนในการดำเนินธุรกิจต่าง ๆ ของบริษัทฯ รวมถึงแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั้งในประเทศและต่างประเทศที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น บริษัทฯ จึงดำเนินการจัดหาเงินทุนด้วยการใช้เงินกู้ยืมเงินระยะยาวจำนวน 1 ปี 2 ปี และ 3 ปี กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง ในวงเงินทั้งสิ้น 500 ล้านบาท เพื่อลดความเสี่ยงจากการอัตราดอกเบี้ย

ในปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีการระดมทุนผ่านเงินกู้ยืมในรูปตัวแลกเงินระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับแหล่งเงินทุนอื่น บริษัทฯ จึงตัดสินใจยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อขยายระยะเวลาในการจัดหาเงินทุนด้วยการออกและเสนอขายตัวแลกเงินระยะสั้นดังกล่าวออกไปอีก 1 ปี โดยคงมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และมีระยะเวลาในการเสนอขายระหว่างวันที่ 8 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 7 ธันวาคม 2561 โดยมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 ดังนี้

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

ปรับเพิ่มเป็น AA(thu) จากเดิม AA-(thu) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thu) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ

#### ไม่มีหลักประกัน

F1+(thu) คงเดิมจากปีก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 5,575 ล้านบาท และเงินกู้ยืม 3,800 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศทั้งจำนวน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศ สถาบันการเงินในต่างประเทศ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน คงเหลืออยู่อีกจำนวนหนึ่ง

## 2. นโยบายการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยมีแนวทางปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ ดังนี้

1. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รวมถึงภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง หรือมีเหตุทำให้ผิดนัดชำระหนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบโดยไม่ปกปิดข้อเท็จจริง เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขโดยใช้หลักความสมเหตุสมผล
2. บริหารจัดการเงินทุนให้มีโครงสร้างที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีความเสี่ยงและต้นทุนอย่างเหมาะสม เพื่อรักษาความเชื่อมั่นต่อเจ้าหนี้
3. รายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลา ให้กับเจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอ
4. ดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืน และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับเจ้าหนี้

## 3. นโยบายการดำรงเงินกองทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 5,045.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.88 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่ค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้

## ปัจจัยความเสี่ยง

### ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

#### 1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนทั้งในระดับประเทศและระดับโลก อาจส่งผลกระทบต่อเคลื่อนย้ายของเงินทุน และความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ภาวะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนและไม่เอื้อต่อการลงทุนอาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง และอาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายปรับโครงสร้างรายได้โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจด้วยการกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ต่างๆ อาทิ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ ที่อาจมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจมีผลต่อระดับราคาของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอาจทำให้เกิดขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นราคาตลาดได้

บริษัทฯ มีนโยบายไม่ลงทุนเพื่อตนเองในตราสารทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่เป็นการลงทุนเพื่อธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ซึ่งบริษัทฯ มีการป้องกันของความเสี่ยงฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าการลงทุนเต็มจำนวน

#### 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันสูงในธุรกิจหลักทรัพย์

การประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2555 ส่งผลกระทบต่อแข่งขันที่สูงขึ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์จากการเข้ามาของบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบ

บริษัทฯ ตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว และมีการเตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ การปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัยหลักทรัพย์ การปรับปรุงระบบงานให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า รวมไปถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถและคุณภาพการให้บริการของบุคลากรของบริษัทฯ



### 3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี

การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีอาจมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมนักลงทุน ตลอดจนรูปแบบการทำธุรกิจ เช่น Initial Coin Offering (ICO) ซึ่งอาจมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการระดมทุนที่ไม่ต้องอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป และธุรกรรม Block Chain ซึ่งอาจมีผลต่อธุรกิจการเป็นนายหน้าในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งริเริ่มให้บริการปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) หรือหุ่นยนต์ (Robot) ตลอดจนมี Application หลากหลายที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุนที่อาจมีผลต่อการแข่งขันหรืออัตราค่าธรรมเนียม

บริษัทฯ มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาพัฒนาและปรับใช้กับบริษัทฯ ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และทัดเทียมกับผู้ให้บริการอื่นในอุตสาหกรรม

### 4. ความเสี่ยงจากการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

ความก้าวหน้าของเทคโนโลยีที่หลากหลายในปัจจุบัน ส่งผลให้นักลงทุนมีแนวโน้มในการทำรายการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์เพิ่มมากขึ้นผ่านเครื่องมือที่หลากหลาย ซึ่งอาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีความเสี่ยงจากการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ มีการลงทุนในด้านระบบรักษาความปลอดภัยที่น่าเชื่อถือสำหรับการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ด้วยจำนวนเงินที่สูง เพื่อให้ระบบซื้อขายออนไลน์และระบบงานภายในบริษัทฯ มีความปลอดภัยและได้มาตรฐานในระดับสากลและเพื่อให้ลูกค้าไว้วางใจในการใช้บริการกับบริษัทฯ

### 5. ความเสี่ยงจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ มีความรับผิดชอบร่วมกับลูกค้าในการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอและครบถ้วนต่อสาธารณชน ทั้งในกรณีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าทำรายการต่างๆ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำคำเสนอซื้อ การควบรวมกิจการ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเลือกสรรลูกค้าอย่างมาก บริษัทฯ กำหนดให้มีการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าเพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน โดยได้กำหนดขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม รวมไปถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตรงตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

## 6. ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม หรือเนื่องจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์อย่างละเอียด ด้วยการวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดของหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการพิจารณาและประเมินความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุน ว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมากน้อยเพียงใด เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณารับเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อไป

## 7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์มีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงของบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญโดยเฉพาะ FA บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกบุคลากรโดยยึดหลักความรู้ความสามารถ คุณลักษณะที่เหมาะสมกับงาน การสรรหาและคัดเลือกบุคลากรจะดำเนินการผ่านการพิจารณาร่วมกันระหว่างหน่วยงานต้นสังกัดและฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล เพื่อให้การคัดเลือกเป็นไปอย่างโปร่งใสและเหมาะสมกับตำแหน่งงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ให้สอดคล้องกับตำแหน่งงาน ความรับผิดชอบ และความสามารถของพนักงานในทุกระดับภายในองค์กร รวมถึงสอดคล้องกับประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้พนักงานได้รับผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสม เป็นธรรม และสามารถแข่งขันกับบริษัทชั้นนำอื่นๆ ได้

บริษัทฯ มีนโยบายการพัฒนาบุคลากร โดยให้ความสำคัญต่อการฝึกอบรมบุคลากรทั้งในด้านความรู้ด้านการเงิน และการลงทุนและคุณภาพการให้บริการ ซึ่งครอบคลุมถึงจรรยาบรรณธุรกิจ คู่มือการปฏิบัติงานสำหรับพนักงาน การบริหารความเสี่ยง แนวปฏิบัติตามเกณฑ์ทางการ และนโยบายการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

บริษัทฯ มีการตรวจสอบประวัติบุคคลเพื่อเป็นการป้องกันการรับบุคคลที่มีประวัติอันไม่พึงประสงค์เข้าทำงาน ซึ่งอาจสร้างความเสี่ยงและความเสียหายให้กับลูกค้าและบริษัทฯ

## 8. ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้จากหลายธุรกิจซึ่งมีความแตกต่างกัน ทั้งจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การให้บริการ และธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ยึดแนวทางปฏิบัติเดียวกันในการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า กล่าวคือ

- (1) การรู้จักลูกค้าและคัดเลือกลูกค้า โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะต้องทำความรู้จักลูกค้าเพื่อสามารถประเมินฐานะการเงินของลูกค้า กำหนดธุรกรรมที่เหมาะสมกับความรู้ความเข้าใจ และกำหนดวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะการเงินและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม
- (2) การทบทวนสถานะของลูกค้าและหลักประกันเป็นครั้งคราว โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายผ่านบัญชีเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเป็นหลักประกันของลูกค้าหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จะต้องมีการทบทวนและติดตามฐานะการเงินอย่างสม่ำเสมอ
- (3) การให้บริการที่ดี โดยมีการอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่จะเสนอขายแก่ลูกค้า
- (4) การติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ
- (5) การกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมาย กฏระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

ด้วยแนวทางปฏิบัติดังกล่าวข้างต้นและการกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ จะช่วยลดความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

## 9. ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย

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

ทั้งนี้ การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีอาจทำให้ธุรกิจมีการแข่งขันรุนแรงขึ้น และมีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น

## ความเสี่ยงด้านการเงิน

### 1. ความเสี่ยงในการจัดหาเงินทุน

บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจค้าตราสารหนี้และธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า อันมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นในการจัดหาเงินทุนให้เพียงพอและเหมาะสมกับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินทั้งในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระเงินคืน และความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสมกับสภาพคล่องสถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยพิจารณาเงินกู้ยืมจากหลายแหล่ง เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน

### 2. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยใช้เงินทุนของตนเองและเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีการพิจารณาสัดส่วนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้มีความสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อสนับสนุนธุรกิจค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจทำให้เกิดขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นราคาตลาดได้ บริษัทฯ จึงมีนโยบายบริหารความเสี่ยงของธุรกิจค้าตราสารหนี้ด้วยการกำหนดอันดับตราสารหนี้ที่สามารถลงทุนได้ ตลอดจนการพิจารณาฐานะการเงินของผู้ออกตราสารหนี้ ระยะเวลาเวลาการถือครอง และวงเงินในการลงทุน



## ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

### 1. ความเสี่ยงในการมีผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัท ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560 บริษัท มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ ซึ่งถือครองหุ้นของบริษัท รวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้วของบริษัท ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 3 ใน 4 ดังกล่าว ทำให้กลุ่มโนมูระมีอำนาจในการควบคุม บริษัท และอาจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของบริษัท ในทุกเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท จึงมีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่กลุ่มโนมูระเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา นอกจากนี้ การถือหุ้นในลักษณะกระจุกตัวโดยกลุ่มโนมูระยังทำให้โอกาสที่บริษัท จะถูกครอบงำกิจการ (Take over) โดยบุคคลอื่น ไม่สามารถเกิดขึ้นได้โดยปราศจากการยินยอมของกลุ่มโนมูระแม้ว่า ผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นจะเห็นโอกาสที่ทำให้มูลค่ากิจการเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ดี บริษัท มีโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ที่มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ซึ่งประกอบไปด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระ และกรรมการอิสระ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ได้แต่งตั้งกรรมการจากบุคคลภายนอกเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน เพื่อให้กรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ คณะกรรมการบริษัท ยังคงสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ทำหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

### 2. ความเสี่ยงและผลกระทบจากการที่หุ้นมี Free Float ต่ำ

การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัว และได้ราคาที่เหมาะสม และทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อันจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ได้โดยสะดวก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้น โดยบริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ บจ./ร 01-07 เรื่อง การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัว และได้ราคาที่เหมาะสม และทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อันจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยสะดวก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้น โดยบริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ บจ/ร 01-07 เรื่อง การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2544 อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาจากรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่จัดทำขึ้น จากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหรือวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทจดทะเบียน

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีหนังสือแจ้งและให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการแก้ไขการกระจายหุ้นภายใน 1 ปี นับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาในการนำส่งรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศเป็นการทั่วไป และนำมาตรการคิดค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมปกติมาใช้บังคับ โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มเมื่อบริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำรงอัตรา Free Float ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดเป็นปีที่ 2 ขึ้นไป สำหรับอัตราการคิดค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มนั้นจะขึ้นอยู่กับระยะเวลาและจำนวนการกระจายผู้ถือหุ้นรายย่อยที่บริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถปฏิบัติตามได้ตามเกณฑ์ และอัตราค่าธรรมเนียมจะเพิ่มขึ้นทุกปีจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ ยังอาจมีผลกระทบต่อการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560 กลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งทำให้มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเหลือเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ และส่งผลทำให้มีหุ้นของบริษัทฯ ที่สามารถซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Free Float) ค่อนข้างต่ำ หรือเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งมีผลให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดรองอาจมีไม่มากนัก และผู้ลงทุนทั่วไปอาจไม่สามารถซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ได้ปกติ ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายย่อยจึงมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการ

เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตรา Free Float ได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังกล่าว ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทฯ มีภาระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่ชำระแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.9 ล้านบาท

## ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของ บริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนิน ธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ มีคดีฟ้องร้อง ซึ่งเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้ปรับ บริษัทฯ เป็นเงิน 120,000 บาท ในความผิดข้อหาฉ้อโกง และศาลชั้นต้นยกฟ้องโจทก์ในข้อหาความผิดตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งตามคำแนะนำของที่ปรึกษากฎหมาย บริษัทฯ จะใช้สิทธิ ในการอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้นต่อศาลอุทธรณ์ต่อไป บริษัทฯ จึงไม่ได้บันทึกสำรองเผื่อความเสียหายที่อาจจะ เกิดขึ้นไว้ในบัญชี

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท:	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียน บมจ.:	0107537000653
ประเภทธุรกิจ:	ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่:	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
ทุนจดทะเบียน:	2,150,469,000 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว:	2,150,469,000 บาท
ชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด:	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด:	2,150,469,000 หุ้น
โทรศัพท์:	+66(0) 2638 5000      +66(0) 2287 6000
โทรสาร:	+66(0) 2287 6001
NOMURA DIRECT:	+66(0) 2638 5500
เว็บไซต์บริษัท:	<a href="https://www.nomuradirect.com">https://www.nomuradirect.com</a>

### CNS Convention Center

21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: +66(0) 2638 5200      +66(0) 2287 6200

เว็บไซต์: [https://www.nomuradirect.com/startup\\_access/th/index.aspx](https://www.nomuradirect.com/startup_access/th/index.aspx)  
<https://cnsup.nomuradirect.com>

## สำนักงานสาขา

## เขตกรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขา - บางนา:	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
สำนักงานสาขา - พระปิ่นเกล้า:	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
สำนักงานสาขา - วิทยุวีรังสิต:	123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิทยุ รังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900  โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920 +66(0) 2287 6920 โทรสาร: +66(0) 2617 7800
สำนักงานสาขา - บางแค**:	1871 วิคตอเรีย การ์ดเอนด์ ชั้น 2 ห้อง A205 ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160  โทรศัพท์: +66(0) 2638 5280 +66(0) 2287 6280 โทรสาร: +66(0) 2421 6025

หมายเหตุ:

\*\*ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

### ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

สำนักงานสาขา - ขอนแก่น*:	999 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์: +66(0) 4322 6540 +66(0) 4322 6541 โทรสาร: +66(0) 4322 6542
สำนักงานสาขา - อุดรธานี*:	88 โครงการ UD Town ห้อง N203 THE NEXT ZONE ชั้น 2 ถนนทองใหญ่ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: +66(0) 4213 6174 +66(0) 4213 6175 โทรสาร: +66(0) 4213 6176
สำนักงานสาขา - นครราชสีมา*:	1184 โครงการ Hip park ห้อง 26 Zone C ชั้น 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์: +66(0) 4424 8526 +66(0) 4424 8527 โทรสาร: +66(0) 4424 8528
สำนักงานสาขา - อุบลราชธานี**:	15/4 อาคารสำนักงานโครงการอูบลสแควร์ ห้อง F101B/C ถนนธรรมวิถี 4 ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000 โทรศัพท์: +66(0) 4531 5326 +66(0) 4531 5327 โทรสาร: +66(0) 4531 5328

### ภาคเหนือ

สำนักงานสาขา - เชียงราย*:	353/19 หมู่ 4 ตำบลริมกก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57100 โทรศัพท์: +66(0) 5371 1972 +66(0) 5371 1973 โทรสาร: +66(0) 5371 1974
สำนักงานสาขา - เชียงใหม่*:	30 ปันนาเพลส 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

หมายเหตุ:

\*ศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center)

\*\*ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

**ภาคกลาง**

<b>สำนักงานสาขา - อยุธยา*:</b>	126 อยุธยาซิตีพาร์ค ห้อง GC-11 หมู่ 3 ถนนสายเอเชีย ตำบลคลองสวนพูล อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 โทรศัพท์: +66(0) 3580 1920 +66(0) 3580 1921 โทรสาร: +66(0) 3580 1922
<b>สำนักงานสาขา - นครสวรรค์*:</b>	26/3-4 โครงการวิถียุทธ-ซีทีวอลล์ ห้อง 2F003-004 ชั้น 2 ถนนสุขาภิบาล ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์: +66(0) 5622 3947 +66(0) 5622 3948 โทรสาร: +66(0) 5622 3949

**ภาคใต้**

<b>สำนักงานสาขา - ภูเก็ต*:</b>	262/9 ถนนเขาวราช ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โทรศัพท์: +66(0) 7621 4422 +66(0) 7621 4423 โทรสาร: +66(0) 7621 4424
<b>สำนักงานสาขา - หาดใหญ่*:</b>	2 ซอย 19 ถนนเพชรเกษม ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: +66(0) 7422 1542 +66(0) 7422 1543 โทรสาร: +66(0) 7422 1544

**ภาคตะวันออก**

<b>สำนักงานสาขา - ระยอง**:</b>	351-351/1 อาคารทีเอสเค ปาร์ค ถนนสุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 โทรศัพท์: +66(0) 3802 0030 +66(0) 3802 0031 โทรสาร: +66(0) 3802 0032
--------------------------------	--

หมายเหตุ:

\*ศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center)

\*\*ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

## บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

#### **บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: +66(0) 2009 9000

โทรสาร: +66(0) 2009 9991

SET Call Center: +66(0) 2009 9999

E-Mail: SETContactCenter@set.or.th

เว็บไซต์: [www.set.or.th/tsd](http://www.set.or.th/tsd)

### ผู้สอบบัญชี

#### **บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด**

**โดยนางสาวรัตนา จาสะ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734**

ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: +66(0) 2264 0777 +66(0) 2264 9090

โทรสาร: +66(0) 2264 0789

E-Mail: [EY.Thailand@th.ey.com](mailto:EY.Thailand@th.ey.com)

เว็บไซต์: [www.ey.com](http://www.ey.com)

## ข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ





## ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

### จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

#### 1. ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 2,150,469,000 บาท เรียกชำระแล้ว 2,150,469,000 บาท เป็นหุ้นสามัญทั้งสิ้น 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายของปีบัญชี ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560 หุ้นของบริษัทฯ ถือโดยชาวต่างชาติรวมร้อยละ 86.09 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

#### 2. หุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”) ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 มี NVDR ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง 6,899,201 หุ้น หรือร้อยละ 0.32 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ลดลง 1,169,755 หุ้น หรือลดลงร้อยละ 14 จากจำนวน NVDR ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559 ที่ 8,068,956 หุ้น หรือร้อยละ 0.38 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ที่มา: <https://www.set.or.th/set/nvdroutstanding.do>)

ผู้ถือ NVDR จะได้รับสิทธิผลประโยชน์ทางการเงินเช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการนำไปออก NVDR อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นสามัญที่เปลี่ยนเป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th/set/nvdroutstanding.do>)

## ผู้ถือหุ้น

### 1. รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

#### (ก) กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2560 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น <sup>1</sup>	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. <sup>2</sup>	1,844,659,931	85.78
2. นายวิระ ทยานาวารพร	35,555,500	1.66
3. นางฉันทอง อุดมมหันตีสุข	20,000,000	0.93
4. นายมงคล อุดมเพชรภรณ์	16,788,800	0.78
5. นายชาติรี โสภณพนิช	14,193,000	0.66
6. นายพีระ ปัทมวรกุลชัย	13,592,400	0.63
7. นายระบิล โสภณพนิช	13,563,000	0.63
<b>รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5</b>	<b>1,958,352,631</b>	<b>91.07</b>
<b>รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5</b>	<b>192,116,369</b>	<b>8.93</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>2,150,469,000</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดที่เป็นปัจจุบันได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ภายในเวลา 7 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

<sup>2</sup> Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย Nomura Holdings, Inc.<sup>3,4</sup> ซึ่งเป็นข้อมูลโครงสร้างการถือหุ้นของ Nomura Holdings, Inc. ที่เปิดเผยในแบบแสดงข้อมูลประจำปี (SEC Filings: Form 20-F) ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/library/sec/>)

<sup>3</sup> ข้อมูลหลักทรัพย์ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. เป็นดังนี้ (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders>)

<b>ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน</b>	หุ้นสามัญของ Nomura Holdings, Inc. เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ตลาดหลักทรัพย์นาโกย่า และตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในรูปของ American Depositary Shares (ADSs) ในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (1 ADS แทนหุ้นสามัญ 1 หุ้น)
<b>จำนวนและชนิดของหุ้นที่ออก</b>	หุ้นสามัญ 3,822,562,601 หุ้น
<b>จำนวนผู้ถือหุ้น</b>	385,315 ราย
<b>จำนวนหุ้นขั้นต่ำต่อหน่วยการซื้อขาย</b>	100 หุ้น

<sup>4</sup> รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2560<sup>5</sup> ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้ (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)



รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	171,478	4.48
2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	158,607	4.14
3. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 5)	67,221	1.75
4. STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234	58,644	1.53
5. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 1)	55,242	1.44
6. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 2)	53,808	1.40
7. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 7)	48,654	1.27
8. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505225	42,718	1.11
9. JP MORGAN CHASE BANK 385151	42,315	1.10
10. Barclays PLC	42,101	1.10
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>740,788</b>	<b>19.32</b>

<sup>5</sup> ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock 336,080 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)

**(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท อย่างมีนัยสำคัญ**

ตามข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ภายใต้การถือหุ้นของ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งถือหุ้นของบริษัท 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท จำนวน 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัทซึยะ อิมะนิจิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายฟิลลิป วัง ลุน ฮอว์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

**หมายเหตุ:**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 14/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินอิจิ มิซึโนะ เป็นกรรมการบริษัท แทนนายทาเคชิ นิชิตะ ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560

ทั้งนี้ นายชินอิจิ มิซึโนะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2561 และบริษัท จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 26 มกราคม 2561 บริษัท มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2561 รับทราบการลาออกของนายชินอิจิ มิซึโนะ กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 บริษัท มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัท อยู่ระหว่างการพิจารณาสรรหาบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนนายชินอิจิ มิซึโนะ

## 2. การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

บริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นอย่างมีสาระสำคัญ

## 3. ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ และสาระสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงาน

## การออกหลักทรัพย์อื่น

### 1. หลักทรัพย์แปลงสภาพ

บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ

### 2. หลักทรัพย์ตราสารหนี้

บริษัทฯ ไม่มีการออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นในปี 2560

## นโยบายจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

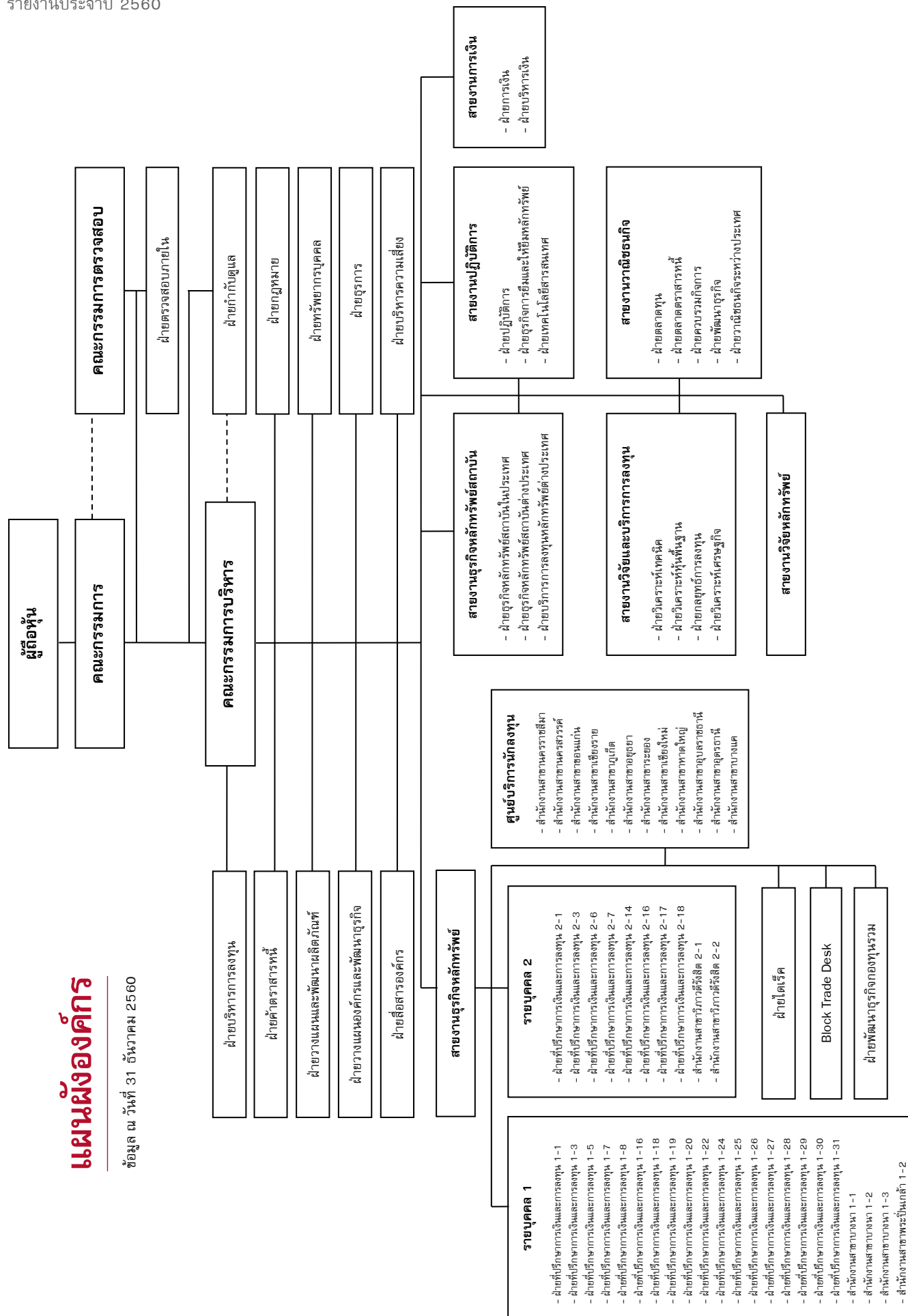
บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย จึงไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้กับบริษัทฯ

### ประวัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานใน 5 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

การจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชี	ปีบัญชี 2559 (ม.ค. 59– ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (ม.ค. 58– ธ.ค. 58)	ปีบัญชี 2557 (ม.ค. 57– ธ.ค. 57)	ปีบัญชี 2556 (ม.ค. 56– ธ.ค. 56)	ปีบัญชี 2555 (ม.ค. 55– ธ.ค. 55)
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.18	0.18	0.18	0.17	0.16
เงินปันผลที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	387.08	387.08	387.08	365.58	114.69
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	412.18	415.96	428.75	394.04	187.99
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	93.91	93.06	90.28	92.78	61.01

# แผนผังองค์กร

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560





## โครงสร้างการจัดการ

### คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
6. นายฟิลลิป วัง ลุน ซอว์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. นางวิธนี พรหมเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
8. พันเอกเรือทรงยศ โพธิ์นทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

#### หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 14/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินอิจิ มิซึโน เป็นกรรมการบริษัทฯ แทนนายทาเคชิ นิชิเดะ ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560

ทั้งนี้ นายชินอิจิ มิซึโน ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2561 และบริษัทฯ จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2561 รับทราบการลาออกของนายชินอิจิ มิซึโน กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาสรรหาบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนนายชินอิจิ มิซึโน

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
6. นายฟิลลิป ริง ลุน ซอร์	กรรมการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
7. นางวัธนี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
8. พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-





การถือหุ้นในบริษัท ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ (ต่อ)

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		-	-	-

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2560

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัท	
		จำนวนครั้ง การจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม	ร้อยละ
1. นายสุเทพ พืตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	14/14	100
2. นายทาคาฮิโตะ นากามูระ <sup>1</sup>	กรรมการอำนวยการ	3/3	100
3. นายคัทซึยะ อิมะนิชิ <sup>2</sup>	กรรมการอำนวยการ	9/9	100
4. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	14/14	100
5. นายนาโอกิ ซูกายา <sup>3</sup>	กรรมการบริหาร	8/8	100
6. นายชินยะ โยโกยามา <sup>4</sup>	กรรมการบริหาร	5/5	100
7. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	14/14	100
8. นายจิโร ยามาอุจิ <sup>5,6</sup>	กรรมการ	3/1	33
9. นายทาเคชิ นิชิตะ <sup>7,8,9</sup>	กรรมการ	8/6	75
10. นายฟิลลิป วัง ลุน ซอว <sup>10</sup>	กรรมการ	14/10	71
11. นางวัธนีย์ พรรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	14/14	100
12. พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ <sup>11</sup>	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	14/13	93
13. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	14/14	100
14. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย <sup>12</sup>	กรรมการอิสระ	14/13	93

<sup>1</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายทาคาฮิโตะ นากามูระ กรรมการอำนวยการ จากการเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการอำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560

<sup>2</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 มีมติเลือกตั้งนายคัทซึยะ อิมะนิชิ เป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการอำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท แทนนายทาคาฮิโตะ นากามูระ ทั้งนี้ นายคัทซึยะ อิมะนิชิ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 และบริษัท จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลง

กรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 อย่างไรก็ตาม นายคัทธียะ อิมะนิชิ เริ่มปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2560 อันเป็นวันที่ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit)

- <sup>3</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายนาโอกิ ซูกาย่า กรรมการบริหาร จากการเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2560
- <sup>4</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินยะ โยโกยาม่า เป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท แทนนายนาโอกิ ซูกาย่า ทั้งนี้ นายชินยะ โยโกยาม่า ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560 และบริษัท จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2560 อย่างไรก็ตาม นายชินยะ โยโกยาม่า เริ่มปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2560 อันเป็นวันที่ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit)
- <sup>5</sup> นายจิโร ยามาอุจิ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 และครั้งที่ 3/2560
- <sup>6</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายจิโร ยามาอุจิ กรรมการจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560
- <sup>7</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 มีมติเลือกตั้งนายทาเคชิ นิชิตะ เป็นกรรมการของบริษัท แทนนายจิโร ยามาอุจิ ทั้งนี้ นายทาเคชิ นิชิตะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2560 และบริษัท จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2560
- <sup>8</sup> นายทาเคชิ นิชิตะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 และครั้งที่ 10/2560 ได้
- <sup>9</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 รับทราบการลาออกของนายทาเคชิ นิชิตะ กรรมการจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560
- <sup>10</sup> นายฟิลลิป ริง ลูน ซอว์ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ครั้งที่ 4/2560 ครั้งที่ 8/2560 และครั้งที่ 9/2560 ได้
- <sup>11</sup> พันเอกเรืองทรัพย์ โฉววินทะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2560 ได้
- <sup>12</sup> ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ได้

## ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 7 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	ประเภทผู้บริหาร
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการบริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
6. นางกตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2	เจ้าหน้าที่บริหาร
7. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	เจ้าหน้าที่บริหาร



การถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
2. นายคัทชียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
6. นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์ รายบุคคล 2	800,000	800,000	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	800,000	800,000	-
7. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		800,000	800,000	-

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2556 โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่และความรับผิดชอบตามข้อมูลที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัทฯ” และมีคุณสมบัติทางการศึกษา รวมถึงประวัติอบรบหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัทฯ ดังนี้

### คุณสมบัติทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### ประวัติอบรบหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท

- Company Secretary Program (CSP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Company Reporting Program (CRP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Effective Minute Taking (EMT), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Board Reporting Program (BRP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### (ก) คำตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายเสนอคำตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน
2. อัตราคำตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
3. อัตราคำตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

โดยบริษัท กำหนดให้มีการจ่ายคำตอบแทนกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ดังนี้

#### 1. บำเหน็จกรรมการรายปี

จ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีก่อน คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราคำตอบแทนรายปี

#### 2. เบี้ยประชุมกรรมการสำหรับปี

จ่ายให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่านสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการในแต่ละครั้ง

#### 3. คำตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี

คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราคำตอบแทนรายปี

หมายเหตุ: บริษัท ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

บริษัท จ่ายคำตอบแทนกรรมการในปี 2560 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 รวมทั้งสิ้น 4,470,000 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการรายปี ซึ่งจ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ปีก่อนหน้า) คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราคำตอบแทนรายปี ดังนี้
 

1. ประธานกรรมการ	250,000 บาทต่อปี
2. กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี
3. กรรมการอิสระ ท่านละ	260,000 บาทต่อปี
4. กรรมการอื่นที่มีใช้กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี

2. เบี้ยประชุมกรรมการสำหรับปี ซึ่งจ่ายให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่านสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 20,000 บาทต่อครั้ง
3. ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้
  1. ประธานกรรมการตรวจสอบ 300,000 บาทต่อปี
  2. กรรมการตรวจสอบท่านอื่น ท่านละ 240,000 บาทต่อปี

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ (บาท)			
		บำเหน็จกรรมการ	เบี้ยประชุมกรรมการ	ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบ	รวม
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	250,000	-	-	250,000
2. นายทาเคชิโต นากามูระ <sup>1</sup>	กรรมการอำนวยการ	220,000	-	-	220,000
3. นายคัทซึยะ อิมะนิชิ <sup>2</sup>	กรรมการอำนวยการ	-	-	-	-
4. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
5. นายนาโอกิ ซูกาย่า <sup>3</sup>	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
6. นายชินยะ โยโกยาม่า <sup>4</sup>	กรรมการบริหาร	-	-	-	-
7. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
8. นายจิโร ยามาอุจิ <sup>5,6</sup>	กรรมการ	220,000	-	-	220,000
9. นายทาเคชิ นิชิตะ <sup>7,8,9</sup>	กรรมการ	-	-	-	-
10. นายฟิลลิป วัง ลุน ฮอว์ <sup>10</sup>	กรรมการ	220,000	-	-	220,000
11. นางว็อนี พรหมเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	280,000	300,000	840,000
12. พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ <sup>11</sup>	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	260,000	240,000	760,000
13. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	280,000	240,000	780,000
14. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย <sup>12</sup>	กรรมการอิสระ	260,000	260,000	-	520,000
<b>รวมทั้งสิ้น</b>		<b>2,610,000</b>	<b>1,080,000</b>	<b>780,000</b>	<b>4,470,000</b>

หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

- <sup>1</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายทาเคชิโต นากามูระ กรรมการอำนวยการ จากการเป็นกรรมการบริษัทฯ กรรมการบริหาร และกรรมการอำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560
- <sup>2</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 มีมติเลือกตั้งนายคัทซึยะ อิมะนิชิ เป็นกรรมการบริษัทฯ กรรมการบริหาร และกรรมการอำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ แทนนายทาเคชิโต นากามูระ ทั้งนี้ นายคัทซึยะ อิมะนิชิ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 และบริษัทฯ จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560
- <sup>3</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายนาโอกิ ซูกาย่า กรรมการบริหาร จากการเป็นกรรมการบริษัทฯ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2560
- <sup>4</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินยะ โยโกยาม่า เป็นกรรมการบริษัทฯ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ แทนนายนาโอกิ ซูกาย่า ทั้งนี้ นายชินยะ โยโกยาม่า ได้รับความเห็นชอบ

- จากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2560
- <sup>5</sup> นายจิโร ยามาอุจิ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 และครั้งที่ 3/2560 ได้
- <sup>6</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายจิโร ยามาอุจิ กรรมการจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560
- <sup>7</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 มีมติเลือกตั้งนายทาเคชิ นิชิตะ เป็นกรรมการของบริษัทฯ แทนนายจิโร ยามาอุจิ ทั้งนี้ นายทาเคชิ นิชิตะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2560 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2560
- <sup>8</sup> นายทาเคชิ นิชิตะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 และครั้งที่ 10/2560 ได้
- <sup>9</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 13/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 รับทราบการลาออกของนายทาเคชิ นิชิตะ กรรมการจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560
- <sup>10</sup> นายฟิลลิป วิง ลุน ซอว์ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 ครั้งที่ 4/2560 ครั้งที่ 8/2560 และครั้งที่ 9/2560 ได้
- <sup>11</sup> พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2560 ได้
- <sup>12</sup> ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 ได้

## (ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร คือ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ที่จ่ายให้กรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับค่าตอบแทนกรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสุขภาพประจำปี เป็นต้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 99,951,274 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าตอบแทนผู้บริหาร (บาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
เงินเดือนและโบนัส	76,727,124
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3,392,928
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	19,831,222
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>99,951,274</b>

หมายเหตุ: ค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร 7 ท่าน และเจ้าหน้าที่บริหาร 2 ท่าน โดยมีกรรมการบริหาร 2 ท่าน ลาออกระหว่างปี

## 2. คำตอบแทนอื่นๆ

### เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งพนักงานรวมถึงกรรมการที่เป็นผู้บริหารชาวไทยสามารถเข้าร่วมโครงการได้ตามความสมัครใจ ปัจจุบันกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัท บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับการจ่ายเงินสมทบของนายจ้างเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพจะเป็นไปตามข้อบังคับกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีวดังกล่าว ประกอบด้วย

- **เงินสะสมของสมาชิก** – สมาชิกสามารถเลือกจ่ายเงินสะสมได้ในอัตราร้อยละ 5 หรือ 7 หรือ 10 หรือ 15 ของค่าจ้าง โดยการเปลี่ยนแปลงอัตราการจ่ายเงินสะสมนั้น ให้เป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการกองทุนของนายจ้างกำหนด
- **เงินสมทบของนายจ้าง** – นายจ้างจะจ่ายเงินสมทบตามเงื่อนไขของข้อบังคับกองทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 10 ของค่าจ้าง

ในปี 2560 บริษัท ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 3.39 ล้านบาท

## บุคลากร

### 1. จำนวนพนักงานทั้งหมด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีพนักงาน 544 คน ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน (คน)	รวม (คน)
กรรมการบริหาร		5
สายงานหลัก		379
สายงานธุรกิจหลักทรัพย์		
รายบุคคล	275	
ฝ่ายใดเรียด	17	
ศูนย์บริการนักลงทุน	40	
Block Trade Desk	3	
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม	8	
สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน	12	
สายงานวาณิชธนกิจ	16	
ฝ่ายคำตราสารหนี้	7	
ฝ่ายบริหารการลงทุน	1	
สายงานสนับสนุน		160
รวมทั้งสิ้น		544





## 2. ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

## 3. ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายผลตอบแทนของพนักงานในรูปค่าจ้าง ค่าชดเชย และสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายอย่างถูกต้องและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา รวมถึงผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสุขภาพประจำปี เป็นต้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จ่ายผลตอบแทนรวมของพนักงานรวมทั้งสิ้น 637,501,421 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน (บาท)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
เงินเดือนและโบนัส	531,785,242
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	23,415,620
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	82,300,559
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>637,501,421</b>

## 4. นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาบุคลากร ซึ่งเป็นทรัพยากรอันมีค่าในการขับเคลื่อนองค์กรให้ประสบความสำเร็จและเติบโตได้อย่างยั่งยืน บริษัทฯ จึงมีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยการจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแล มาตรฐานทางการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ มาตรฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมาตรฐาน ISO เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงานในการตอบสนองต่อกลยุทธ์และเป้าหมายของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาพนักงานทุกราย โดยจัดหลักสูตรฝึกอบรมความรู้ความสามารถหลัก และสนับสนุนให้พนักงานทุกรายปฏิบัติงานได้สอดคล้องกับวัฒนธรรมองค์กรเป็นอย่างดี เช่น การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การจัดอบรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทฯ รวมถึงจัดอบรมเพื่อสนับสนุนให้พนักงานสอบได้คุณวุฒิวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) เป็นต้น

บริษัทฯ มีแนวทางในการพัฒนาบุคลากรที่หลากหลาย เช่น ส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเองผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น ระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ Facebook Page: Nomura Direct หรือ Line Official: @NomuraDirect สื่อวิดีโอจากผู้มีประสบการณ์ภายในบริษัทฯ (Video Training) การสอนงานโดยหัวหน้างาน (Coaching) การเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง (On-the-Job Training) การศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ (Company Visit) การถ่ายทอดความรู้ระหว่างเพื่อนร่วมงาน (Sharing) และการเรียนรู้ร่วมกันระหว่างผู้บริหารและพนักงาน (Learning)

ในปี 2560 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงานจำนวน 175 หลักสูตร รวม 981 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 2 ชั่วโมงต่อปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 1,467,976 บาท โดยมีรายละเอียดในการฝึกอบรมพนักงาน ดังนี้

ประเภทการอบรม	จำนวนหลักสูตร	จำนวนชั่วโมงการอบรม
การอบรมภายใน	125	415
การอบรมภายนอก	50	566
<b>รวม</b>	<b>175</b>	<b>981</b>

# รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

## นายสุเทพ พิตกานนท์

อายุ 56 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

## คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri – Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารี, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล โซลูชั่นส์ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเฝ้า กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการก่อการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรนด์สินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ด้วย Technical analysis, 2559, สถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะลึกกรณีศึกษาที่มีการร้องเรียนและแนวทางปฏิบัติให้ถูกต้องเหมาะสม, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- เทรดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า SET 50 Index Futures และ Gold Futures ด้วยกลยุทธ์ที่หลากหลาย, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- เทคนิคการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- กลยุทธ์การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนอย่างเหมาะสม (เงินฝาก ทองคำ กองทุน หุ้น หุ้นกู้), 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 4, 2550, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- Director Certification Program (DCP), 2543, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Chairman 2000, 2545, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

## ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ก.ย. 2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2558 – 2559	ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2555 – 2558	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**นายสุเทพ พืตกานนท์ (ต่อ)****การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

**นายคัทซึยะ อิมะนิชิ**

อายุ 41 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการอำนวยการ และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560

ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560

ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit) เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี Political Science and Economics, Waseda University ประเทศญี่ปุ่น
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมท์ส โซล्यूชันส์ จำกัด

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2559 – มี.ค. 2560 ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Financial Institutions Department, Nomura Securities Co., Ltd.

เม.ย. 2557 – มี.ค. 2559 ดำรงตำแหน่ง Branch Manager, Shimonoseki Branch, Nomura Securities Co., Ltd.

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Financial Institutions Department, Nomura Securities Co., Ltd.

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

## นายนิมิต วงศ์จริยกุล

อายุ 53 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2550

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ Pennsylvania State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AML, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทูช โธมัส ไซยส ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- สารสำคัญของจรรยาบรรณของที่ปรึกษาทางการเงินและแนวทางการปฏิบัติงานภายใต้กรอบจรรยาบรรณของที่ปรึกษาทางการเงิน – ฉบับปรับปรุง, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชชณกิจ
- ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการบัญชี และผลสำรวจการใช้รายงานผู้สอบบัญชีแบบใหม่, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชชณกิจ
- Update หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ และมาตรฐานการปฏิบัติงานในตลาดตราสารหนี้, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชชณกิจ
- การวิเคราะห์และประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการในธุรกิจลิซซิ่งและเช่าซื้อ และธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชชณกิจ
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ระบบการควบคุมภายในสำหรับบริษัทที่ขึ้น IPO, 2558, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชชณกิจ
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 16, 2556, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- DCP Refresher Course, 2552, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ธ.ค. 2550 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

**นายชินยะ โยโกยาม่า**

อายุ 52 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560

ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560

ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit) เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี Bachelor of Law, Hokkaido University ประเทศญี่ปุ่น
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทูซ โอเมทส์ ไซยัค ที่ปรึกษา จำกัด
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI), 2560, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ส.ค. 2560 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ค. 2554 – ก.ค. 2560 ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Investor Relations Department, Nomura Holdings, Inc.

**การดำรงตำแหน่งใด ๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Investor Relations Department, Nomura Holdings, Inc.

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

## นางกฤษณา แซ่หลิว

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2552

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ Southern Adventist University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล์ โซล्यूชั่น จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูววิทยพันธุ์
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 24, 2560, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเอื้อ กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการก่อการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรดสินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ด้วย Technical analysis, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Transformative Engagement Workshop, 2557, บริษัท ปราณา จำกัด
- สร้างระบบปฏิบัติงานทรัพยากรมนุษย์แบบมุ่งผลสัมฤทธิ์ด้วย HR Scorecard, 2554, หอการค้าไทย
- การสร้างและพัฒนายอดขาย (บริการทีมขาย), 2554, หอการค้าไทย
- เทคนิคการเจรจาต่อรองและการติดตามหนี้รายย่อย, 2554, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ม.ย. 2552 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

### ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -



**นายฟิลลิป วิง ลุน ซอว์**

อายุ 55 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Hong Kong University of Science and Technology ประเทศฮ่องกง
- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์ Imperial College London, University of London สหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Bradford, สหราชอาณาจักร
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารี, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูลู ไซยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Certified Financial Risk Manager (FRM) from the Global Association of Risk Professional (GARP)
- Certified Professional Risk Manager (PRM) from the Professional Risk Managers' International Association (PRIMA)
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Responsible risk management, 2559, Grant Thornton Singapore
- Directors as gatekeepers of market participants, 2559, Securities Industry Development Corporation
- Financial Services – Information Security (FS-IS) Forum, 2559, The Association of Banks in Singapore
- Common Reporting Standards – The Early Adopter Experience, 2559, British High Commission
- Building Effective Anti-Corruption Ethics and Compliance Programs, 2559, British High Commission
- CMDP Module 3: Risk oversight and compliance – Action plan for Board of Directors, 2559, Securities Industry Development Corporation
- CMDP Module 4: Current and Emerging Regulatory Issues in the Capital Market, 2559, Securities Industry Development Corporation
- Cyber Security Training, 2559, Nomura – Conducted by MWR InfoSecurity
- Cybersecurity, the Cloud and Privacy: the Way Forward, 2559, ASIFMA

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

เม.ย. 2558 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ย. 2549 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง Managing Director and Chief Administrative Office, SE Asia, Nomura Singapore Limited (Lehman Brothers Singapore Pte. Ltd.)

**การดำรงตำแหน่งใด ๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

Managing Director and Chief Administrative Office, SE Asia, Nomura Singapore Limited (Lehman Brothers Singapore Pte. Ltd.)

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

## นางวันนี พรหมเชษฐ์

อายุ 80 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2541

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท การบัญชี University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารุ, บริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัส ไซยัค ที่ปรึกษา จำกัด
- The Flagship Summit: Future Fast – Forward, 2560, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรที่สำคัญในปี 2560, 2560, สมาคมนิสิตเก่าคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- The New, COSO 2017 ERM Framework, 2560, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า, 2560, ภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- ฟอกเงินเรื่องใกล้ตัวที่ควรรู้, 2559, สมาคมนิสิตเก่าคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- DCP Refresher Course 4/2550, 2550, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Audit Committee Program (ACP) 16/2550, 2550, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Board Performance Evaluation, 2547, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Director Certification Program (DCP) 15/2545, 2545, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ต.ค. 2541 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2550 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2542 – 2556	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ไทยโพลีเอคริลิค จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งใด ๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

**พันเอกเรือรพทย์ โฉมวิเศษ**

อายุ 65 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2545

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา
- AC Hot Update เตรียมรับ CG ยุคใหม่ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน, 2560, สมาชิวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารี, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมส์ ไซยัค ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 14, 2555, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- ได้รับรางวัล "บุคคลตัวอย่างในภาคธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร", 2553, มูลนิธิสภามหาวิทยาลัยและเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย
- Director Accreditation Program (DAP), 2550, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ม.ค. 2545 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2560 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชันส์ โปรไวเดอร์ จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เวอร์ซวล เดต้า เซ็นเตอร์ จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ยูไอเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
2557 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
2556 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินทรัพย์ จำกัด
2554 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไวต์ แอคเซีย จำกัด
2553 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี บรอดแบนด์ จำกัด
2552 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ท็อปอัสฟอรัย จำกัด
2550 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี เทคโนโลยี จำกัด
2550 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท โอ-ซีเคียว จำกัด
2543 - ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด

## พันธกิจเรื่องทรัพย์สิน โฉวินทะ (ต่อ)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชั่นส์ โปรไวเดอร์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เวอร์ซวล เดต้า เซ็นเตอร์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ยูไอเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชัน ไฮเวย์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอสเอ็ม จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินาทรัพย์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไวด์ แอคเซส จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี บรอดแบนด์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ท็อปออฟฟอร์ยู จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี เทคโนโลยี จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชัน ไฮเวย์ จำกัด

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

**นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล**

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2542

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมท์ส โซล्यूชั่นส์ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Director Certification Program (DCP), 2545, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

มี.ค. 2542 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – ม.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2553 – 2559	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท กันตนา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2557 – 2559	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
2546 – 2556	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งใด ๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

## ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย

อายุ 53 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2553

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาเอก สาขาการเงิน (เกียรตินิยม) Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Anti-Corruption and AML, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล์ โซลิวชัน จำกัด
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 38, 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Director Certification Program (DCP), 2547, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ธ.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวคส์ จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2555 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไคเคอเร จำกัด
เม.ย. 2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไคเคอเร (ไทยแลนด์) จำกัด
ต.ค. 2550 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด
ต.ค. 2547 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์นิ่ง เมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
ก.ย. 2546 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวคส์ จำกัด (มหาชน)  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไคเคอเร จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไคเคอเร (ไทยแลนด์) จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด  
 ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์นิ่ง เมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)  
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด

### ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

**นางกฤตติกา ธารามาศ**

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรมหาวิทยาลัราชภัฏพระนคร
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูวพิทยพันธุ์
- จรรยาบรรณและความรับผิดชอบในฐานะผู้ประกอบการวิชาชีพวางแผนการเงิน, 2559, สมาคมนักวางแผนการเงินไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 4 การวางแผนเพื่อวัยเกษียณ, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 3 การวางแผนการประกันภัย, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน, 2558, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 1 พื้นฐานการวางแผนการเงิน ภาษีและจรรยาบรรณ, 2558, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 1 พื้นฐานการวางแผนการเงิน ภาษีและจรรยาบรรณ, 2557, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- Know Your Customers' Asset Allocation, 2557, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Know Your Customers' Asset Allocation, Currency Futures รู้ทันรายงานทางการเงินกับการวัดมูลค่ากิจการ, ขายหน่วยลงทุนอย่างไรให้ถูกต้องตามกฎหมาย, 2556, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โครงการ EIC ต่ออายุใบอนุญาต ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2555, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (ร้อยละ)**

ร้อยละ 0.037 (800,000 หุ้น)

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2553 – ม.ค. 2557	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 และ ฝ่ายไต่เร็ด บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งใด ๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

**ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546**

- ไม่มี -

## นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ

อายุ 55 ปี ดำรงตำแหน่ง เลขานุการบริษัท\* และผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน

ได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2556

### คุณสมบัติทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Anti-Corruption and AML, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารุ, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล์ โซลิวส์ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สุริยจึงรุ่งเรืองกิจ
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูวพิทยพันธุ์
- รู้ทันการเปลี่ยนแปลงสู่ TFRS 9 สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์, 2560, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- เจาะลึกการเขียนรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแบบใหม่, 2560, กรมพัฒนาธุรกิจการค้า
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การบริหารความเสี่ยงขั้น Advance, 2559, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- การจัดทำงานการเงินรวมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) สำหรับบุคคลทั่วไป รุ่นที่ 2, 2559, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- Bond Market Analysis I, 2558, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- Company Reporting Program, 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Effective minute taking and Board Reporting Program, 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Company Secretary Program (CSP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- สรุปการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ TFRS ฉบับปรับปรุงปี 2557 และฉบับปรับปรุงปี 2555, 2557, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ก.พ. 2556 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
2555 ดำรงตำแหน่ง Chief Operation Officer บริษัท อัลฟ่าเมตริคส์ จำกัด

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

### ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

\*เลขานุการของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัทฯ มติคณะกรรมการของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ หน้าที่ตามกฎหมายของเลขานุการบริษัทฯ มีดังนี้



1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - 1.1 ทะเบียนกรรมการบริษัทฯ
  - 1.2 หนังสือนัดประชุมกรรมการบริษัทฯ รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และรายงานประจำปีของบริษัทฯ
  - 1.3 หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ให้ประธานคณะกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น
3. ดำเนินการอื่นตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
4. หน้าที่อื่นตามที่บริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายดังนี้
  - 4.1 ทำหน้าที่ในการดำเนินการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
  - 4.2 ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่กำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดูแลการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแลและสาธารณชนให้ถูกต้องครบถ้วนตามกฎหมาย
  - 4.3 จัดให้มีการปฐมนิเทศ ให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่
  - 4.4 หน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ

## การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นกระบวนการที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและการเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งสิ่งเหล่านี้ทำให้เกิดภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทฯ ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดต่างๆ จำนวน 5 หมวด ดังนี้

- หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น
- หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่พนักงานผ่านระบบสื่อสารภายในองค์กรและเผยแพร่แก่บุคคลทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ภายใต้หัวข้อ “เกี่ยวกับบริษัท > ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์ > เกี่ยวกับบริษัท”

ตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association: IOD) บริษัทฯ ได้รับผลการประเมินโดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นผลการประเมินระดับเดียวกันกับปีก่อน

ในช่วงต้นปี 2560 สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนนำ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560” (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: “CG Code”) มาใช้แทน “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555” (Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012: “CG Principles”) ที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และให้มีผลในปี 2561 โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และบันทึกเป็นมติคณะกรรมการบริษัทฯ ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นต้นไป ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการรับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้นำ (governing body) ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2560 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 แล้ว

### ประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินงานให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับขององค์กรที่กำกับดูแล โดยในปี 2560 บริษัทฯ มิได้มีประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่อย่างใด

ในปี 2560 เป็นปีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำโครงการ Rewards & Punishment ร่วมกับหลายองค์กร ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมินว่า บริษัทฯ มีระบบและการกำกับดูแลการปฏิบัติงานในระดับดีมาก จึงส่งผลให้ผลการประเมินอยู่ในระดับ “A” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับสามปีที่ผ่านมา (ปี 2557- ปี 2559) ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มีผลการประเมินอยู่ในระดับ “B+” (ที่มา: จดหมายตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ กส. 37/2560 เรื่อง ขอนำส่งผลการประเมินการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตามโครงการ Rewards & Punishment ประจำปี 2559 ลงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560)



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

**หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ เช่น การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

**1. การประชุมผู้ถือหุ้น**

- 1.1 บริษัทฯ สันนิบาตในการสนับสนุน หรือส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน ให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2 บริษัทฯ มีการให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระหรือประกอบมติที่ขอตามทีระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น หรือในเอกสารแนบวาระการประชุมสามัญ หรือสารสนเทศของบริษัทฯ
- 1.3 บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่
- 1.4 บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ท่าน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

**2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น**

- 2.1 บริษัทฯ นำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้รวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ
- 2.2 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการทุกท่านเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานคณะกรรมการ บริษัทฯ ประธานคณะกรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นอย่างพร้อมเพรียง เพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม โดยผู้ถือหุ้นสามารถซักถามประธานคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้

- 2.3 ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จัดให้มีการลงมติเป็นแต่ละรายการในกรณีที่วาระนั้นมีหลายรายการ เช่น วาระการแต่งตั้งกรรมการ
- 2.4 บริษัทฯ จัดให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น และเปิดเผยให้ที่ประชุมทราบพร้อมบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
- 2.5 บริษัทฯ จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง
- 2.6 บริษัทฯ จัดสรรเวลาให้เหมาะสม และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสดูแลความเห็นและสอบถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ได้

### 3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

- 3.1 บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน และวิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม บันทึกคำถามคำตอบและผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คิดค้าน และงดออกเสียงเป็นอย่างไร รวมถึงบันทึกรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุมและกรรมการที่ลาประชุมด้วย
- 3.2 บริษัทฯ เปิดเผยให้สาธารณชนทราบถึงผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น ภายในวันทำการถัดไปบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 3.3 บริษัทฯ เปิดเผยรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้สาธารณชนทราบบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันประชุม
- 3.4 บริษัทฯ กำหนดให้เลขานุการบริษัทฯ มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งบันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

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



## 2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

- 2.1 บริษัทฯ จะไม่เพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้า
- 2.2 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน

## 3. การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน

- 3.1 บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในบริษัทฯ ทราบปฏิบัติ
- 3.2 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามกฎหมาย จัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการทุกเดือน และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง รวมทั้งให้มีการเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

## 4. การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

- 4.1 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งมี ส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ เมื่อเข้าดำรงตำแหน่งครั้งแรก และรายงาน เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสียดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างน้อยก่อน การพิจารณาว่าวาระนั้น และบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ
- 4.2 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญ ในลักษณะที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าว ไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ งดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้น
- 4.3 บริษัทฯ มีนโยบายดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามมาตรฐาน หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) รวมถึงกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงผลประโยชน์สูงสุด ของบริษัทฯ และได้กระทำอย่างยุติธรรมตามราคาตลาดที่เป็นปกติธุรกิจการค้า (Fair and at Arms' Length)

## หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

### 1. การกำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

- 1.1 บริษัทฯ กำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญ ได้แก่ ลูกค้า พนักงาน อุตสาหกรรม สังคม คู่สัญญา เจ้าหนี้ ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ และผู้ถือหุ้น
- 1.2 บริษัทฯ คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ อย่างเป็นธรรม
- 1.3 บริษัทฯ กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจ

- 1.4 บริษัท จัดให้มีนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชั่น รวมถึงกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของบริษัท
- 1.5 บริษัท จัดให้มีกระบวนการและช่องทางในการรับและจัดการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยเปิดเผยกระบวนการและช่องทางไว้ในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัท
- 1.6 บริษัท จัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกรณีผู้เกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียที่ประสงค์จะแจ้งเบาะแสและเปิดเผยแนวทางดำเนินการไว้ในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัท
- 1.7 บริษัท มีนโยบายการจัดให้มีสภาพแวดล้อมที่ทำงานที่สะอาดปลอดภัย
- 1.8 บริษัท มีนโยบายทางด้านข้อมูลสารสนเทศที่ครอบคลุมแนวทางดำเนินการตามกฎหมายด้านลิขสิทธิ์และทรัพย์สินทางปัญญา
- 1.9 บริษัท มีนโยบายเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมในท้องที่ที่บริษัท ดำเนินธุรกิจ
- 1.10 บริษัท ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น

## 2. การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัท มีนโยบายเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม โดยแสดงกิจกรรมต่างๆ และกลไกที่ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานในการปฏิบัติตามนโยบาย

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

### 1. การเปิดเผยข้อมูล

- 1.1 บริษัท มีกลไกที่จะดูแลให้มั่นใจได้ว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อนักลงทุนถูกต้อง ไม่ทำให้ลำคาญผิด และเพียงพอต่อการตัดสินใจของนักลงทุน
- 1.2 บริษัท รายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง และนโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม ที่คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความเห็นชอบไว้โดยสรุป และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวไว้ในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัท
- 1.3 บริษัท จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีไว้ในรายงานประจำปี
- 1.4 บริษัท จัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A) เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อให้ให้นักลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้น นอกเหนือจากข้อมูลตัวเลขในงบการเงินเพียงอย่างเดียว
- 1.5 บริษัท เปิดเผยค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ



- 1.6 บริษัทฯ เปิดเผยแพร่บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมาไว้ในรายงานประจำปี
- 1.7 บริษัทฯ เปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารที่สะท้อนถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละท่าน รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทนอย่างเหมาะสม
- 1.8 บริษัทฯ จัดให้มีนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลการให้ข้อมูลข่าวสารที่สำคัญของบริษัทฯ ตอบข้อซักถามและเป็นช่องทางหนึ่งในการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

## 2. ข้อมูลที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

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

อนึ่ง ข้อมูลบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ประกอบด้วยข้อมูลต่อไปนี้

- (1) วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ
- (2) ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- (3) รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร
- (4) งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานทั้งฉบับปัจจุบันและของปีก่อนหน้าเป็นระยะเวลา 5 ปี
- (5) แบบ 56-1 และรายงานประจำปี ที่สามารถให้ดาวน์โหลดได้
- (6) โครงสร้างการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
- (7) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียง
- (8) การถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหาร
- (9) หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีและหนังสือเชิญประชุมสามัญวิสามัญผู้ถือหุ้น
- (10) ข้อบังคับบริษัทฯ และหนังสือบริคณห์สนธิ
- (11) นโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ
- (12) นโยบายการบริหารความเสี่ยง
- (13) นโยบายการจ้างเบาะแส
- (14) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ
- (15) จรรยาบรรณสำหรับพนักงานและกรรมการของบริษัทฯ
- (16) ข้อมูลติดต่อก่อนักลงทุนสัมพันธ์

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

- 1.1 โครงสร้างของคณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ เพศ และมีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 1.2 คณะกรรมการจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 ท่าน และไม่เกิน 12 ท่าน
- 1.3 คณะกรรมการมีกรรมการอิสระที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ ในจำนวนที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 1.4 คุณสมบัติขั้นต่ำของบุคคลที่จะเป็น “กรรมการอิสระ” จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด และเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัทฯ
- 1.5 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าว สามารถได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมสามัญประจำปี กลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้
- 1.6 เพื่อให้มั่นใจว่ากรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอ บริษัทฯ กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละท่านจะไปดำรงตำแหน่งให้ไม่เกิน 5 บริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ จะต้องไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนอกกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ มากกว่า 2 แห่ง และมีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้สาธารณชนทราบ
- 1.7 คณะกรรมการกำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของกรรมการ ผู้จัดการและผู้บริหารของบริษัทฯ อย่างชัดเจน ทั้งประเภทของตำแหน่งกรรมการและจำนวนบริษัทที่สามารถไปดำรงตำแหน่งได้ ทั้งนี้ ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการก่อน
- 1.8 บริษัทฯ มีเลขานุการบริษัทฯ ซึ่งทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ ดังนั้น คณะกรรมการจึงให้มีการกำหนดคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทฯ ที่เหมาะสม ที่จะปฏิบัติหน้าที่ในฐานะเลขานุการบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ เปิดเผยคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทฯ ไว้ในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 1.9 เลขานุการบริษัทฯ ได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องด้านกฎหมาย การบัญชี หรือ การปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัทฯ



## 2. คณะกรรมการชด้อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชด้อย เพื่อให้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณา รายชื่อหลักทรัพย์และอัตราส่วนเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบ เครดิตบาลานซ์ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน คณะกรรมการชด้อยแต่ละชุดมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน และคณะกรรมการสรรหาแยกต่างหาก โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ทำหน้าที่ดังกล่าว ดังนี้

คณะกรรมการบริหารทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร โดยเสนอความเห็นเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ ส่วนคณะกรรมการบริหารเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหาร บริษัทฯ เปิดเผยหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปี

คณะกรรมการบริหารทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งคัดเลือกบุคคลตามกระบวนการสรรหาที่ได้กำหนดไว้ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ เปิดเผยหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุดไว้ในรายงานประจำปี

## 3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- 3.1 บริษัทฯ กำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชด้อยต่างๆ อย่างชัดเจน
- 3.2 คณะกรรมการพิจารณาและเห็นชอบวิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ ค่านิยมหลัก และพันธกิจของบริษัทฯ
- 3.3 คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ และจัดให้มีการทบทวนนโยบายเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 3.4 คณะกรรมการส่งเสริมให้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทฯ ใช้ในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการมอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลติดตามให้พนักงานรับทราบ และปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าว
- 3.5 คณะกรรมการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ มีแนวทางในการพิจารณา การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ
- 3.6 คณะกรรมการจัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบและนโยบาย คณะกรรมการมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว และจัดให้มีการทบทวนระบบที่สำคัญอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

- 3.7 คณะกรรมการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร ซึ่งประกอบด้วย ความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการตลาด และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยรายงานให้คณะกรรมการทราบ และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
- 3.8 คณะกรรมการให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี
- 3.9 คณะกรรมการจัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกรณีผู้เกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียที่ประสงค์จะแจ้งเบาะแส และเปิดเผยแนวทางดำเนินการไว้ในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัทฯ

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

- 4.1 บริษัทฯ จัดให้มีการกำหนดการประชุมและวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
- 4.2 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการทุกเดือน และประธานคณะกรรมการสามารถเรียกให้มีการประชุมพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องจำเป็นเร่งด่วนได้
- 4.3 คณะกรรมการบริหารพิจารณาการเลือกเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยดูให้แน่ใจว่าเรื่องที่สำคัญได้นำเข้าร่วมไว้แล้ว และเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละท่านมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เข้าสู่วาระการประชุม
- 4.4 เอกสารประกอบการประชุมจะจัดส่งให้แก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ ก่อนวันประชุม
- 4.5 กรรมการทุกท่านควรเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด ที่ได้จัดให้มีขึ้นในรอบปี
- 4.6 บริษัทฯ จัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องและมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ กรรมการทุกท่านให้ความสนใจกับประเด็นทุกเรื่องที่น่าสนใจที่ประชุม รวมทั้งประเด็นการกำกับดูแลกิจการ
- 4.7 บริษัทฯ สนับสนุนให้มีการเชิญผู้บริหารเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อให้สารสนเทศสายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง และเพื่อมีโอกาสรู้จักผู้บริหาร
- 4.8 คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่เป็นเพิ่มเติมได้จากเลขานุการบริษัทฯ หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- 4.9 บริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีกรรมการบริหารร่วมด้วย และแจ้งให้คณะกรรมการทราบถึงผลการประชุม

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

- 5.1 คณะกรรมการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยกำหนดบรรทัดฐานที่จะใช้เปรียบเทียบกับผลปฏิบัติงานอย่างมีหลักเกณฑ์
- 5.2 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการจะประเมินทั้งคณะและรายบุคคล รวมทั้งเปิดเผยหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและผลการประเมินในภาพรวมไว้ในรายงานประจำปี

## 6. ค่าตอบแทน

- 6.1 บริษัทฯ กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการให้มีลักษณะที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ (Accountability and Responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่าน
- 6.2 บริษัทฯ กำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารให้สอดคล้องกับผลการปฏิบัติงานของแต่ละท่าน และต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นได้รับ

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 7.1 คณะกรรมการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ และพนักงานในทุกระดับที่เกี่ยวข้อง ได้เข้ารับการฝึกอบรมสัมมนาภายในบริษัทฯ หรือใช้บริการของสถาบันภายนอก เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง
- 7.2 ทุกครั้งที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ บริษัทฯ จัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่

**จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ**  
**(Code of Ethics of Nomura Group)**  
**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

คณะกรรมการของบริษัท โนมูระ โฮลดิ้งส์ อิงค์ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “บริษัทฯ” ได้มีมติให้นำจรรยาบรรณธุรกิจฉบับนี้ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “จรรยาบรรณ” เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติแก่ กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารระดับสูง ผู้ตรวจสอบขององค์กร และพนักงานของกลุ่มโนมูระ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “พนักงาน”

**1. ความรับผิดชอบต่อสังคม**

บริษัทฯ มุ่งหวังที่จะเพิ่มคุณค่าให้กับสังคม ด้วยการยึดมั่นหลักการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพในการหมุนเวียนของกระแสเงินในตลาดเงิน

**2. การส่งเสริมผลประโยชน์ของลูกค้า**

พนักงานจะต้องปฏิบัติหน้าที่ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้า

**3. การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ**

พนักงานต้องทำความเข้าใจว่า ความเชื่อมั่นในกลุ่มโนมูระจะลดลง หากมีพฤติกรรมอันมิชอบด้วยกฎหมาย และเป็นความยากลำบากในการเรียกความเชื่อมั่นกลับคืนมา ดังนั้น พนักงานต้องส่งเสริมให้มีความเข้าใจและปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมถึงระเบียบการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ทุจริตคอร์รัปชั่น และการเสียภาษี ทั้งโดยลายลักษณ์อักษรและโดยเจตนา

**4. โอกาสทางธุรกิจ**

พนักงานมีภาระหน้าที่ในอันที่จะสนับสนุนให้เกิดผลประโยชน์อันถูกต้องตามกฎหมายแก่กลุ่มโนมูระเมื่อโอกาสอำนวย ห้ามพนักงานแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวจากการใช้ทรัพย์สิน ข้อมูลและตำแหน่งหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ

**5. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

พนักงานไม่พึงกระทำการในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดผลประโยชน์ส่วนตัวที่ขัดกับผลประโยชน์กับกลุ่มโนมูระ นอกจากนี้ พนักงานรวมถึงสมาชิกในครอบครัวไม่พึงรับผลประโยชน์ส่วนตัวใดๆ ที่ไม่เหมาะสม อันเกิดจากตำแหน่งหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากกลุ่มโนมูระ ทั้งนี้ รวมถึงการได้รับผลประโยชน์ในรูปแบบของเงินกู้ยืม หรือ สัญญาหนังสือค้ำประกันจากกลุ่มโนมูระ

## 6. การรักษาข้อมูลความลับ

พนักงานต้องรักษาความลับของข้อมูลที่ได้จากการปฏิบัติหน้าที่ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลของกลุ่มโนมูระ หรือของลูกค้า เว้นแต่เป็นการเปิดเผยที่ได้รับการมอบหมายจากบริษัทฯ หรือเป็นการเปิดเผยตามข้อบังคับของกฎหมาย

## 7. การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม

- ก) พนักงานต้องยึดถือความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ ตามอำนาจหน้าที่ ที่ปฏิบัติงานและพยายามดำเนินการติดต่อธุรกิจอย่างเป็นธรรมกับลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งขัน และพนักงานของกลุ่มโนมูระ พนักงานจะต้องไม่เอื้อประโยชน์ให้ผู้หนึ่งผู้ใดในการซื้อขายหลักทรัพย์อันไม่เป็นธรรม โดยการสร้างราคา ปกปิดการใช้ข้อมูลที่เป็นความลับในทางที่ผิด การบิดเบือนข้อเท็จจริง หรือการปฏิบัติอื่นที่ไม่เป็นธรรม
- ข) กลุ่มโนมูระ ต้องปฏิเสธการติดต่อทำธุรกรรมใดๆ กับองค์กรอาชญากรรมหรือองค์กรที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสิ่งผิดจริยธรรมหรือประกอบธุรกิจผิดกฎหมาย
- ค) พนักงานอาจให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองจากพนักงานที่ไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่ของรัฐ ตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนด นอกจากนี้ ห้ามมิให้พนักงานให้ของขวัญหรือเลี้ยงรับรองกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ เว้นแต่จะได้รับการอนุมัติจากบริษัทฯ

## 8. การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม

การใช้ทรัพย์สินของกลุ่มโนมูระ ควรใช้เพื่อวัตถุประสงค์ที่ชอบด้วยกฎหมาย และพนักงานควรดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ และมั่นใจว่าการใช้ทรัพย์สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

## 9. การเก็บรักษาเอกสาร

พนักงานต้องจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหรือระบบบัญชีของกลุ่มโนมูระ และเก็บรักษาเอกสารนั้นไว้ตามระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบภายในที่กำหนดโดยบริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของกลุ่มโนมูระ

ในกรณีที่มีการไต่สวนหรือตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแล พนักงานต้องไม่จัดทำรายงานเท็จหรือจงใจปกปิดซ่อนเร้นหรือทำลายเอกสารที่เกี่ยวข้องต่างๆ

## 10. ประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม

กลุ่มโนมูระมีความมุ่งมั่นในการรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และมีแนวทางปฏิบัติที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

## 11. กิจกรรมเพื่อสังคม

กลุ่มโนมูระ ในฐานะพลเมืองที่ดี (Good Corporate Citizen) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินกิจกรรมเพื่อเป็นประโยชน์ต่อสังคมโดยรวม

## 12. การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน

- ก) กลุ่มโนมูระ มีนโยบายยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน เคารพในความหลากหลายและความแตกต่างทางค่านิยม เปิดโอกาสการว่าจ้างงานอย่างเสมอภาคและไม่ยินยอมให้มีการเลือกปฏิบัติ การกีดกันแรงงาน การล่วงละเมิด หรือการข่มขู่คุกคามอันเนื่องมาจากสัญชาติ เชื้อชาติ เพศ อัตลักษณ์ทางเพศ (Gender Identity) วิถีทางเพศ (Sexual Orientation) ลัทธิความเชื่อ สถานภาพทางสังคม หรือการมีความสามารถ หรือไร้ความสามารถ
- ข) กลุ่มโนมูระ มุ่งมั่นในการจ้างงานที่เสมอภาค และดูแลพนักงานให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงาน ให้มีความปลอดภัย และเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพของพนักงาน

## 13. ความสัมพันธ์ที่ดีงามระหว่างประเทศ

พนักงานพึงเคารพในวัฒนธรรมและประเพณีอันดีงามของทุกประเทศที่กลุ่มโนมูระดำเนินธุรกิจอยู่และดำเนินกิจกรรมต่างๆ เหล่านั้นเป็นไปตามแนวทางปฏิบัติของสังคม และเศรษฐกิจของประเทศนั้นๆ

## 14. นโยบายด้านสื่อสาธารณะ

การเปิดเผยข้อมูลธุรกิจของกลุ่มโนมูระสู่สาธารณชน ไม่ว่าจะผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ การบรรยาย หรือการให้สัมภาษณ์ พนักงานต้องปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนด

## 15. การลงทุนของพนักงาน

หากพนักงานต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหุ้นของบริษัทฯ เพื่อบัญชีตนเอง พนักงานต้องปฏิบัติตามกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง และเป็นไปตามแนวทางที่กำหนดโดยบริษัทฯ

## 16. การรายงานหรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมาย หรือ ผิดศีลธรรม

- ก) หากพนักงานได้รับทราบถึงพฤติกรรมที่ทำให้เชื่อว่า เป็นการปฏิบัติที่ผิดกฎหมายหรือผิดศีลธรรม ซึ่งการกระทำดังกล่าวครอบคลุมถึง การบันทึกบัญชี และการตรวจสอบ พนักงานต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบตามช่องทางการติดต่อที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติ
- ข) การให้ข้อมูลของพนักงานดังกล่าวข้างต้นจะมีขั้นตอนการสืบสวนข้อเท็จจริงว่า เป็นการประพฤติโดยมิชอบหรือไม่ หากเป็นจริงดังกล่าว ต้องดำเนินการแก้ไขและหาวิธีป้องกันเหตุการณ์ดังกล่าวไม่ให้เกิดขึ้นอีก

**17. การคุ้มครองผู้รายงาน หรือผู้แจ้งเบาะแส**

พนักงานที่รายงาน หรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมาย หรือผิดศีลธรรม จะได้รับความคุ้มครองจากบริษัท

**18. จรรยาบรรณผู้ประกอบการวิชาชีพด้านการเงิน**

ก) นอกเหนือจากที่ได้กล่าวมาข้างต้น ผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงินต้องปฏิบัติดังนี้

- 1) ส่งเสริมความซื่อสัตย์ และยึดหลักจริยธรรมทางธุรกิจ รวมถึงการใช้หลักจรรยาบรรณ ในการควบคุมความขัดแย้งที่จะเกิดขึ้นระหว่างผลประโยชน์ส่วนตน กับหน้าที่การเป็นผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงิน
- 2) จัดทำรายงานและเอกสารที่ต้องเปิดเผยของบริษัท เพื่อนำส่งให้กับหน่วยงานกำกับดูแล และสาธารณชนอย่างครบถ้วน ยุติธรรม ถูกต้องแม่นยำ ทันต่อเหตุการณ์ และสามารถเข้าใจได้
- 3) ดำเนินการตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป กฎหมาย และกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- 4) เมื่อมีเหตุอันเชื่อได้ว่าการฝ่าฝืนกฎระเบียบในส่วนนี้ จะต้องรายงานไปยังบริษัท ตามที่กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติของบริษัท
- 5) พึงปฏิบัติให้เป็นที่เชื่อถือว่าเป็นผู้ที่ยึดถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์นี้อย่างเคร่งครัด

ข) ห้ามมิให้ผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงินทำการทุจริต บิดเบี่ยงข้อมูล ชักยักถ่ายเท หรือ ชี้นำข้อมูลแก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในทางที่ผิด เพื่อให้เงินของนักลงทุนแสดงข้อมูลที่บิดเบือนไปจากความเป็นจริงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

ค) ผู้ประกอบวิชาชีพทางการเงิน หมายถึง พนักงานของกลุ่มโนมูระในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานการเงิน ผู้ควบคุมการทำบัญชี ภาษี หน่วยงานบริหารเงิน (Treasury) หน่วยงานจัดการความเสี่ยง (Risk Management) นักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) รวมถึงประธานบริหารของกลุ่ม (Group CEO) ผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน (Chief Financial Officer) ผู้บริหารสูงสุดด้านการจัดการความเสี่ยง (Chief Risk Officer) ประธานคณะกรรมการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท (Chairman of the Disclosure Committee of the Company) หัวหน้าสายงานของแผนกทั้งหมด (Division Heads) หัวหน้าสายงานของทุกธุรกิจ (Business Division Heads) หัวหน้าสายงานธุรกิจ (Business Line Heads) หัวหน้าสายงานระบบโครงสร้างพื้นฐานของทุกธุรกิจ (Business Infrastructure Division Heads) และหัวหน้าภูมิภาคของกลุ่มโนมูระ (Regional Heads of Nomura Group)

**19. การแก้ไขและการยกเว้น**

บริษัท จะปรับปรุงแก้ไขข้อความ หรือการยกเว้นใดๆ ในจรรยาบรรณทางธุรกิจนี้ เพื่อให้เป็นไปโดยสอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ด้วยเหตุนี้ หากพนักงานพบว่า ข้อกำหนดใดในจรรยาบรรณฉบับนี้ต้องได้รับการแก้ไขปรับปรุง พนักงานต้องแจ้งต่อผู้บริหาร เพื่อพิจารณาปรับปรุงแก้ไขให้ทันที่ต่อไป

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

**วัตถุประสงค์**

1. เพื่อสนับสนุนให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอกทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ นโยบาย และข้อบังคับ รวมทั้งเพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถรายงานการกระทำใดๆ ที่เชื่อได้ว่าอาจขัดต่อข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานการให้ข้อมูล
2. เพื่อเป็นช่องทางที่ปลอดภัยสำหรับพนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก และสามารถให้บุคคลดังกล่าวเข้าถึงได้อย่างมั่นใจเมื่อต้องการคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน

**ขอบเขตของการแจ้งเบาะแส**

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

**แนวทางปฏิบัติ**

- พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) หากพบเหตุการณ์ที่พิจารณาได้ว่าเข้าข่ายตามข้อมูลข้างต้น สามารถยื่นเรื่องแจ้ง พร้อมแนบข้อมูลที่น่าเชื่อถือโดยระบุรายละเอียดอย่างเพียงพอเพื่อให้สามารถดำเนินการสอบสวน ผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวจะต้องเขียนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยจะแสดงตัวตน หรือไม่แสดงตัวตน ก็ได้ และส่งไปยังบุคคลหนึ่งบุคคลใดดังต่อไปนี้

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร / กรรมการอำนวยการ /  
ประธานกรรมการตรวจสอบ / ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล / ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน /  
ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล / ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

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

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์: 66 (0) 2287 6860-5



- บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส หากเป็นพนักงาน บริษัทฯ จะไม่มีการปรับเปลี่ยนตำแหน่งหน้าที่ความรับผิดชอบ สถานที่ทำงาน พักงาน ชั่วคราว เลิกจ้าง หรือกระทำการอื่นใดที่เป็นการไม่ยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส และจะไม่ลงโทษหรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ และหากเป็นลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะพิจารณาและสอบสวนด้วยความโปร่งใส โดยปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมและเสมอภาคเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสไว้วางใจ และเชื่อมั่นในกระบวนการตรวจสอบที่เป็นธรรม
- ผู้แจ้งเบาะแสที่ไม่ได้มีเจตนาสุจริตในการรายงาน และ/หรือต่อมาพิสูจน์ได้ว่าเป็นการกระทำที่ตั้งใจให้เกิดความเสียหาย หรือรายงานไม่ถูกต้อง หากเป็นพนักงานจะต้องรับโทษทางวินัยตามข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ หากเป็นลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลภายนอก ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินคดีตามกฎหมาย
- บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการรายงานไว้เป็นความลับ เช่น ชื่อผู้แจ้งเบาะแส หรือเนื้อหาสาระของเรื่องที่รายงาน ยกเว้นแต่มีการขอข้อมูลเพิ่มเติม หรือมีการร้องขอตามกฎหมาย แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสรู้ก่อนที่จะเปิดเผยข้อมูล
- ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะพิจารณาเรื่องที่แจ้งว่าจำเป็นที่จะต้องสอบสวนหรือไม่ โดยคำนึงถึงหลักความยุติธรรม เที่ยงธรรม และสุจริต และหากมีการสอบสวนจะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสรู้ หากผู้แจ้งเบาะแสะไม่แสดงตัวตน ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะไม่สามารถแจ้งการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการสอบสวนหาข้อเท็จจริง ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานเบาะแสดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ เพื่อทำการพิจารณาต่อไป โดยคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ อาจแต่งตั้งคณะทำงานสอบสวนในกรณีที่เห็นว่ามีคามจำเป็น ทั้งนี้ ผู้ถูกกล่าวหาต้องไม่อยู่ในคณะทำงานสอบสวนดังกล่าว ในกรณีที่ผู้ถูกกล่าวหาเป็นหนึ่งในคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบแทน
- คณะทำงานจะแจ้งผลการสอบสวนให้กับผู้แจ้งเบาะแสรู้ แต่อย่างไรก็ตาม หากเป็นการแจ้งแบบไม่แสดงตัวตน จะทำให้ไม่สามารถแจ้งผลการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่ ผลการสอบสวนได้รับการยืนยันว่าเป็นความจริง บริษัทฯ จะกำหนดมาตรการเพื่อป้องกันและแก้ไขให้ทันทั่วทั้งที่ และหากจำเป็น บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือดำเนินการรายงานให้หน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องทราบ
- ข้อมูลทั้งหมดที่ได้รับจากผู้แจ้งเบาะแสะ และหลักฐานอื่น/สิ่งที่ตรวจพบ/ผลการสอบสวน จะเก็บไว้เป็นเอกสารความลับที่เลขานุการบริษัทฯ

## นโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### 1. วัตถุประสงค์

1. นโยบายการบริหารความเสี่ยง (“นโยบาย”) ฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อระบุบทบาทหน้าที่ที่สำคัญของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“คณะกรรมการ”) ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เพื่อเสนออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท (BoD) โดยคณะกรรมการบริหาร (BoED) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริหาร
2. คณะกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ในนามของคณะกรรมการบริหารเพื่อบริหารความเสี่ยงโดยรวมของทั้งบริษัท เพื่อให้กระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาจากกลยุทธ์และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท
3. จุดมุ่งหมายของการกำหนดนโยบายพื้นฐานและกระบวนการควบคุมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อรักษาไว้ซึ่งมาตรฐานทางการเงินและเพิ่มคุณค่าของบริษัท ผ่านการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน
4. ความเสี่ยงของบริษัท ถูกนิยามไว้ ดังนี้
  - 1) ความเสียหายที่ไม่คาดคิดจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งส่งผลต่อเงินทุนของบริษัท
  - 2) การไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ เนื่องจากบริษัท ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือหรือจากสถานะตลาดที่ถดถอย
  - 3) การที่รายรับไม่ครอบคลุมรายจ่าย เนื่องจากการถดถอยของความสามารถในการแข่งขันหรือประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจลดลง
  - 4) ความเสียหายทางด้านชื่อเสียงและการเงินของบริษัทจากการทุจริตและคอร์รัปชัน ซึ่งนำไปสู่การผิดกฎหมายของทางการ

### 2. การแต่งตั้งและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### 1. คณะกรรมการประกอบด้วยสมาชิกดังต่อไปนี้ (“กรรมการ”)

กรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
กรรมการบริหาร สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงสามารถแต่งตั้งสมาชิกเพิ่มเติม หรือเชิญบุคคลที่มีความรู้เฉพาะทาง เข้าร่วมในที่ประชุมเพื่อแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารอาจแต่งตั้งหรือโยกย้ายกรรมการหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการได้ตามความเหมาะสม

2. ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ควบคุมดูแลการทำงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และรักษาความเป็นอิสระในการบริหารความเสี่ยงออกจากฝ่ายอื่นๆ ในบริษัท
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ ดังนี้
  - 1) จัดตั้ง กำหนด และทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยง
  - 2) จัดตั้งและดำเนินการให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยง
  - 3) ตรวจสอบประสิทธิผลของวิธีการบริหารความเสี่ยง
  - 4) ทบทวนและพิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (RCSA) และการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน
  - 5) ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
  - 6) ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานเกี่ยวกับการลดความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน
  - 7) รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร
4. บุคคลอื่นนอกเหนือจากกรรมการสามารถเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการ รวมทั้งเสนอความคิดเห็นได้ โดยประธานคณะกรรมการเป็นผู้เสนอชื่อผู้เข้าร่วมประชุม (ตามคำนิยามในหัวข้อที่ 4: ประธานในที่ประชุม)
5. สมาชิกของคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้อำนวยการที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท สามารถเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและเสนอความคิดเห็นได้

### 3. การเรียกประชุม

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงมีหน้าที่เรียกประชุมคณะกรรมการ
2. ในกรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หนึ่งในกรรมการต้องทำหน้าที่เรียกประชุม โดยให้เป็นไปตามลำดับขั้นที่กำหนดไว้

### 4. ประธานในที่ประชุม

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงต้องทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานคณะกรรมการ”)
2. ในกรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หนึ่งในกรรมการต้องทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม โดยให้เป็นไปตามลำดับขั้นที่กำหนดไว้

## 5. การประชุมคณะกรรมการ

1. การประชุมสามัญถูกกำหนดให้จัดขึ้นปีละสองครั้ง แต่อาจจัดให้มีการประชุมวิสามัญได้เมื่อมีความจำเป็น
2. ในกรณีที่มีความจำเป็น การประชุมของคณะกรรมการอาจจัดให้มีขึ้นในหลายสถานที่ได้ โดยการประชุมทางโทรศัพท์ หรือวิธีการอื่นที่ใกล้เคียงกัน

## 6. วาระการประชุมและเอกสารการประชุม

1. ผู้เข้าร่วมประชุมทุกคนจะได้รับแจ้งวาระการประชุมรวมทั้งได้รับเอกสารสำหรับการประชุมก่อนล่วงหน้า เว้นแต่จะมีเหตุผลอันสมควรที่ทำให้ไม่สามารถดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้นได้

## 7. การลงมติ

1. มติในที่ประชุมต้องมาจากการลงคะแนนเสียงของกรรมการส่วนมากในที่ประชุม
2. มติในที่ประชุมในข้อ 1. จะไม่สามารถยอมรับได้ หากไม่ได้รับการอนุมัติจากตัวแทนคณะกรรมการบริหารอย่างน้อยหนึ่งคน
3. กรรมการที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียในเรื่องที่ต้องลงมติ จะต้องลงคะแนนเสียงในเรื่องนั้นๆ
4. มติในที่ประชุมในข้อ 1. อาจจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร หรือทางอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้

## 8. เรื่องที่พิจารณา

1. ในการประชุมของคณะกรรมการ จะพิจารณาในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้
  - 1) ประเด็นที่สำคัญเกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านการตลาด กฎหมาย สินเชื่อ การปฏิบัติงาน และชื่อเสียงของบริษัทฯ ซึ่งจำเป็นต้องมีกรอบการบริหารความเสี่ยงใหม่
  - 2) ประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง การเปลี่ยนแปลง และการยกเลิกนโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง
  - 3) ประเด็นอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งประธานคณะกรรมการเห็นว่ามีความจำเป็น
2. พนักงานทุกคนต้องตระหนักว่าตนเองเป็นหลักสำคัญในการบริหารความเสี่ยงและต้องจัดการกับความเสี่ยงที่เกิดจากการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสม
3. บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยมีการประเมิน และจัดการความเสี่ยงในระดับฝ่ายงานอย่างเหมาะสม

## 9. การแบ่งประเภทและนิยามความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ (Strategic Risk) คือ ความเสี่ยงจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายใน และสภาพแวดล้อมภายนอก อันส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน หรือการดำรงอยู่ของกิจการ เช่น กำหนดกลยุทธ์ผิดพลาดไม่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัท กิจการตามแผนกลยุทธ์ไม่สามารถนำไปสู่การบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทได้ กลยุทธ์ของบริษัท ขาดการพัฒนาให้ทันต่อสถานการณ์จนไม่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งได้
2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัท ไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดได้ เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและอนาคต
3. ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ (Credit Risk) คือ โอกาสที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงกันได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัท เช่น การกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง การให้สินเชื่อนอกเหนือจากนโยบาย เจ้าหน้าที่สินเชื่อขาดประสบการณ์ในการวิเคราะห์วงเงินสินเชื่อ เป็นต้น
4. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Risk) คือ ความเป็นไปได้ที่จะเกิดเหตุการณ์ที่คาดการณ์ หรือไม่คาดการณ์ อันเนื่องมาจากการนำเทคโนโลยีมาใช้โดยมีผลกระทบถึงระบบงานและการปฏิบัติงาน ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อเงินกองทุนและรายได้ของบริษัท เช่น บุคคลที่ไม่มีอำนาจสามารถเข้าถึงข้อมูลเพื่อแก้ไขเปลี่ยนแปลง ทำลาย หรือเปิดเผยข้อมูลได้
5. ความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน (Operational Risk) คือ ความเสี่ยงจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือขาดธรรมาภิบาลในบริษัท ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานภายใน บุคลากร ระบบงาน หรือเหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้จากการดำเนินงานและเงินกองทุนของบริษัท เช่น การทุจริต การให้สินบนและคอร์รัปชันของพนักงาน ความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อทรัพย์สิน เช่น อัคคีภัย การจลาจล การก่อวินาศภัย เป็นต้น
6. ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และราคาตราสารในตลาดเงินตลาดทุนที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัท เช่น มูลค่าการซื้อขายในตลาดลดลง ส่งผลต่อค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
7. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ (Compliance Risk) เช่น ความเสี่ยงต่อการถูกฟ้องร้อง หรือถูกเปรียบเทียบปรับโดยทางการ

## 10. การรายงาน

1. คณะกรรมการจะต้องทำการประเมินความเสี่ยงทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ
2. คณะกรรมการต้องตรวจสอบประสิทธิผลของการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ และทำการทบทวนอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
3. คณะกรรมการต้องรายงานและให้ข้อเสนอแนะสำหรับการปรับปรุงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

## 11. รายงานการประชุม

1. เลขานุการต้องบันทึกสาระสำคัญในการประชุม รวมถึงผลสรุป โดยจัดทำเป็นรายงานการประชุม และกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจะต้องลงนามในรายงานการประชุมดังกล่าว
2. รายงานการประชุมจะถูกเก็บรักษาไว้ที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเวลาห้าปี

## 12. การเปลี่ยนแปลงและการยกเลิก

1. การเปลี่ยนแปลงและการยกเลิกนโยบายฉบับนี้ต้องได้รับการลงมติจากคณะกรรมการบริหาร



## นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน (Anti – Bribery and Corruption Policy) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### 1. ภาพรวม (Overview)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใสเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วม “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” (Thailand’s Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption) ด้วยเจตนารมณ์ที่จะต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบเพื่อสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่โปร่งใส บริษัทฯ คาดหวังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และไม่กระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้และรับสินบนหรือการคอร์รัปชัน บริษัทฯ ห้ามมิให้มีการเสนอ รับ หรือจัดเตรียมสินบนในนามของบริษัทฯ ทุกรูปแบบ ไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อม กับบุคคลภายนอกไม่ว่าจะเป็นเจ้าหน้าที่รัฐหรือบุคคลอื่นๆ พนักงานของบริษัทฯ พึงระลึกเสมอว่าข้อเสนอหรือสิ่งจูงใจใดๆ (ไม่จำเป็นต้องอยู่ในรูปแบบของตัวเงิน) เพื่อให้กระทำการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย หรือขัดต่อหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย เพื่อเอื้อประโยชน์ให้บุคคลหรือหน่วยงานใดเกิดความได้เปรียบทางธุรกิจ อาจถือได้ว่าเป็นการให้และรับสินบน สำหรับการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองที่พนักงานให้แก่ลูกค้า ลูกค้านอนาคต ผู้ขาย/ผู้ให้บริการ (vendor) หรือที่ปรึกษา นั้น ถึงแม้จะพิจารณาว่าไม่ขัดต่อกฎหมาย ในหลายๆ เขตอำนาจรัฐ แต่ก็อาจเป็นการให้หรือรับสินบนหรือเป็นการจูงใจได้หากเป็นการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองที่มีมูลค่ามากเกินไปจนสมควรแก่เจ้าหน้าที่รัฐ และ/หรือ เป็นการเสนอของขวัญหรือเลี้ยงรับรองให้ ก่อนยื่นทำคำเสนอราคา หรือประมูลเพื่อโอกาสทางการค้าหรือประโยชน์ทางธุรกิจ ในการนี้ บริษัทฯ จึงได้กำหนดให้มี “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาอย่างยั่งยืน

นโยบายนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องใดๆ เกี่ยวกับการให้และรับสินบน รวมถึงเป็นการแสดงเจตนารมณ์ที่ยึดมั่นในการกำจัดการทุจริตการให้และรับสินบนทุกรูปแบบ ทั้งยังเป็นการส่งเสริมการดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบของกฎหมาย เพื่อปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ มีคุณธรรม โปร่งใส และมีความรับผิดชอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหาร ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัตินโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ

### 2. นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน (Anti-Bribery and Corruption Policy)

ห้ามพนักงานของบริษัทฯ เรียกร้อง สร้างพันธะ รับ หรือให้การสนับสนุนการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในสถานประกอบการของบริษัทฯ ทุกพื้นที่ เว้นแต่เป็นการกระทำที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ วัฒนธรรมท้องถิ่น และจารีตทางการค้า

บริษัทฯ ได้กำหนด“ค่านิยม” “หน้าที่และความรับผิดชอบ” “และแนวทางการปฏิบัติ” เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมถึงตัวแทนที่กระทำการในนามของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ หากพบการกระทำใดๆ ที่เป็นการละเมิดฝ่าฝืนนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ผู้ฝ่าฝืนจะได้รับการพิจารณาโทษตามแนวทางที่กำหนดในข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน (Rule of Employment) ของบริษัทฯ

### 3. ค่านิยม (Definition)

**การคอร์รัปชัน (Corruption)** หมายถึง การใช้อำนาจหน้าที่ หรือตำแหน่งโดยมิชอบ ซึ่งส่งผลให้บุคคลใด บุคคลหนึ่งหรือองค์กรใดองค์กรหนึ่งได้รับผลประโยชน์หรือมีข้อได้เปรียบเหนือบุคคลหรือองค์กรอื่น

**สินบน (Bribe)** หมายถึง ข้อเสนอ คำนันสัญญา ค่าตอบแทน การจัดเตรียมค่าตอบแทน การให้ หรือการรับ สิ่งที่มีมูลค่าโดยเจตนา ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ไปยังหรือจากหน่วยงานเอกชน หน่วยงานภาครัฐ เจ้าหน้าที่รัฐ รวมถึงบุคคลหรือหน่วยงานอื่นใด เพื่อให้ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติใดๆ อันเป็นการฝ่าฝืนและขัดต่อหน้าที่ทางราชการ ตามที่ได้รับมอบหมาย หรือขัดต่อสัญญา หรือภาระผูกพันอื่นใด

**การให้และรับสินบน (Bribery)** หมายถึง การเสนอ การให้ การรับ การเรียกร้อง หรือ หรือการจัดเตรียมให้ การให้หรือการรับสิ่งที่มีมูลค่า ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ไปยังหรือจากบุคคลใดๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อโน้มน้าวใจให้บุคคลนั้นปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ทางราชการ ตามสัญญา หรือตามที่ได้รับมอบหมายใดๆ ซึ่งเป็นการแสวงหาผลประโยชน์หรือก่อให้เกิดข้อได้เปรียบโดยมิชอบ ทั้งนี้ ให้รวมถึงการให้คำนันสัญญา หรือการได้รับมอบหมายให้เสนอ หรือให้ สิ่งที่มีมูลค่าใดๆ ในทุกกรณี

**สิ่งที่มีมูลค่า (Anything of value)** หมายถึง ผลประโยชน์ ไม่ว่าจะเป็นตัวเงินหรือรูปแบบอื่นใด ที่เป็นประโยชน์แก่ผู้รับ ได้แก่ เงิน เงินกู้ ค่าธรรมเนียม หุ้น สิทธิตามสัญญา ดอกเบี้ย อสังหาริมทรัพย์ ทรัพย์สินส่วนบุคคล หรือผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ การให้ของขวัญ การเลี้ยงอาหาร การเลี้ยงรับรอง การช่วยเหลือหรือบริจาคตามคำแนะนำหรือแนวทางของเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลต่างๆ การท่องเที่ยวและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเดินทาง การให้ส่วนลด การได้รับการปฏิบัติเป็นกรณีพิเศษหรือการได้สิทธิพิเศษในการเข้าถึงโอกาสทางธุรกิจ สินค้า หรือบริการที่ไม่มีเหตุอันควรทางการค้า รวมถึงการจูงใจอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสม สิ่งที่มีมูลค่ายังหมายถึง ข้อเสนอในการจ้างงานตามคำแนะนำหรือแนวทางของเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลอื่นๆ

**พนักงานของบริษัทฯ (CNS employee) หรือพนักงาน (Employee)** หมายถึง พนักงานที่ได้รับเงินเดือน กรรมการ ผู้บริหาร ตัวแทนที่กระทำการในนามของบริษัทฯ (ไม่ว่าจะได้รับเงินเดือนหรือไม่ได้รับเงินเดือน) บุคคลที่ปฏิบัติงานตามสัญญาระยะสั้น หรือระยะยาวกับบริษัทฯ หรือบุคคลที่อยู่ระหว่างการยืมตัวหรือโอนย้ายมาจากบริษัทอื่น รวมไปถึงผู้เข้ารับการฝึกงาน

**เจ้าหน้าที่รัฐ (Public Official)** ได้แก่

- บุคคลที่ดำรงตำแหน่งและมีอำนาจหน้าที่ในฝ่ายนิติบัญญัติ ฝ่ายบริหาร หรือฝ่ายตุลาการ ไม่ว่าจะได้รับตำแหน่งมาจากการแต่งตั้งหรือการเลือกตั้ง จะปฏิบัติหน้าที่ถาวรหรือชั่วคราว จะได้รับค่าจ้างหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ มิได้คำนึงถึงความอาวุโสของบุคคล





- บุคคลที่ปฏิบัติงานราชการให้กับประเทศ ทั้งที่เป็นหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ
  - เจ้าหน้าที่หรือตัวแทนขององค์กรภาครัฐระหว่างประเทศ หรือ
  - สมาชิกของราชวงศ์ (ทั้งที่มีและไม่มีอำนาจปกครอง) รวมถึงสุลต่านหรือราชาณาจักร

**องค์กรภาครัฐระหว่างประเทศ (Public international organization)** หมายถึง องค์กรที่มีสมาชิกใดสมาชิกหนึ่งดังต่อไปนี้:

- ประเทศหรือเขตการปกครอง
- รัฐบาลของประเทศหรือเขตการปกครอง
- องค์กรภาครัฐระหว่างประเทศอื่นๆ หรือ
- สมาชิกที่กล่าวข้างต้นรวมเข้าด้วยกัน

นโยบายนี้ได้กำหนดนิยามของคำว่า “ภาครัฐ” ไว้ดังต่อไปนี้ โดยพนักงานของภาครัฐจะถือเป็น “เจ้าหน้าที่รัฐ”

- หน่วยงานของรัฐ หรือรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของ 100%
- กระทรวง คณะกรรมการที่จัดตั้งตามกฎหมาย ตัวแทนหรือหน่วยงานในสังกัด
- องค์กรเหนือรัฐ (เช่น ธนาคารกลาง หน่วยงานกำกับดูแล ตลาดหลักทรัพย์ กองทุนการเงินระหว่างประเทศ สหประชาชาติ ธนาคารโลก) และ
- หน่วยงานหรือองค์กรอื่นๆ ที่ทำหน้าที่ในนามของประเทศหรือเขตการปกครองต่างๆ

ถึงแม้ว่าบุคคลใดจะเกษียณอายุ ลาออก หรือถูกปลดจากตำแหน่งหน้าที่ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด หากบุคคลดังกล่าวยังคงมีอิทธิพลจากตำแหน่งนั้นๆ ก็ถือว่าเป็นเจ้าหน้าที่รัฐ ทั้งนี้ ให้พิจารณาด้วยว่าบุคคลดังกล่าวหรือสมาชิกในครอบครัวยังมีอิทธิพลหรือความเกี่ยวข้องทางการเมืองหรือไม่

#### 4. หน้าที่และความรับผิดชอบ (Duties and Responsibilities)

1. คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัตินโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมถึงตัวแทนที่กระทำการในนามของ บริษัท เพื่อให้ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด
2. คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน คณะกรรมการตรวจสอบจะช่วยให้บริษัท มีการควบคุมภายในที่เหมาะสม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (บรรษัทภิบาล) และการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

3. ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงาน เพื่อให้แน่ใจว่ามีการควบคุมภายในที่เพียงพอ และปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันอย่างถูกต้อง ฝ่ายตรวจสอบภายในจะรับผิดชอบในการรวบรวมหลักฐานการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง และทบทวนขั้นตอนการปฏิบัติงานและแนวทางปฏิบัติเป็นระยะ รวมทั้งเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาผลการตรวจสอบ เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ต่อไป
4. พนักงานของบริษัท จะต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และนโยบายที่เกี่ยวข้องทั้งหมดอย่างเคร่งครัด หากพบว่าการกระทำใดๆ ที่ถือได้ว่าเป็นการละเมิดฝ่าฝืนนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ผู้ฝ่าฝืนจะได้รับพิจารณาโทษตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงาน
5. พนักงานจะต้องไม่ละเลยเพิกเฉยที่จะแจ้งให้บริษัท ทราบเกี่ยวกับการคอร์รัปชันหรือการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางที่กำหนดไว้ในนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy)

## 5. การใช้บริการบุคคลภายนอก: ตัวกลางและตัวแทน (Use of Third Parties: Intermediaries and Agents)

บริษัท จะต้องใช้ความระมัดระวังตามสมควรในการคัดเลือกและติดต่อตัวกลางหรือตัวแทน ไม่ว่าจะเป็นการริเริ่มธุรกิจใหม่ หรือเพื่อส่งเสริมสนับสนุนการประกอบธุรกิจปัจจุบัน ทั้งนี้ บริษัท ต้องดำเนินการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง (due diligence) เกี่ยวกับบุคคลภายนอกที่เป็นตัวกลางหรือตัวแทนอย่างเหมาะสม ก่อนขออนุมัติจากผู้บริหารระดับสูงและก่อนทำสัญญาหรือข้อตกลงกับบุคคลภายนอก

### 5.1 ขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Procedures)

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบต้องดำเนินการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับบุคคลภายนอกอย่างเหมาะสม ในกรณีดังกล่าวข้างต้น ระดับความเข้มข้นในการตรวจสอบอาจขึ้นอยู่กับตัวบุคคล หน่วยงาน และประเทศที่เกี่ยวข้อง ฝ่ายกฎหมายจะทำการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงให้เสร็จสิ้นก่อนการทำสัญญาหรือเข้าร่วมทำข้อตกลงกับบุคคลภายนอกนั้น เพื่อให้บริษัท ไว้วางใจได้ว่าบุคคลดังกล่าวมีความน่าเชื่อถือและปราศจากข้อสงสัยว่ามีความเกี่ยวข้องการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

### 5.2 การยอมรับข้อตกลงของบุคคลภายนอก (Agreement by the Third Party)

การดำเนินการใดๆ กับบุคคลภายนอกดังกล่าว จะต้องมีการทำข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรว่าบุคคลภายนอกจะไม่มีส่วนร่วมในการให้และรับสินบนไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม ซึ่งโดยปกติจะมีการระบุข้อความไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับบุคคลภายนอก

## 6. ค่าอำนวยความสะดวก (Facilitation payments)

การจ่ายค่าอำนวยความสะดวก หมายถึง การจ่ายเงินจำนวนเล็กน้อย (ซึ่งในบางเขตอำนาจรัฐ มักให้แก่เจ้าหน้าที่รัฐ) เพื่อให้ดำเนินงานธุรกรรม/กิจกรรมบางประเภทให้สำเร็จลุล่วง เช่น การอนุญาตการตรวจลงตรา (visa)

บริษัท ห้ามการจ่ายค่าอำนาจความสะดวกในรูปแบบต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการกระทำโดยตรงโดยพนักงานหรือทางอ้อมโดยบุคคลภายนอกที่กระทำการแทนบริษัท หรือพนักงาน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการจ่ายค่าอำนาจความสะดวกโดยมิได้มีเจตนาอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่โดยปกติ หรือในกรณีที่พนักงานอยู่ในสถานะถูกคุกคามหรือมีความจำเป็นต้องจ่ายค่าอำนาจความสะดวก เพื่อความปลอดภัยของตนเองนั้น พนักงานควรรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้ผู้บังคับบัญชาและฝ่ายกำกับดูแลทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อรับคำแนะนำและแนวทางในการปฏิบัติต่อไป

## 7. การให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง (Gifts and Entertainment)

นโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง (Gifts and Entertainment Policy) ของบริษัท ได้ระบุข้อกำหนดในการให้และรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองลูกค้า รวมถึงแนวทางในกรณีที่เกินจากวงเงินที่กำหนดต้องขออนุมัติและปฏิบัติตามนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่าย (Expense Payment Authorization Policy) ของบริษัท ด้วย ทั้งนี้ หากเป็นการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองเจ้าหน้าที่รัฐหรืออดีตเจ้าหน้าที่รัฐ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อนในทุกกรณี

## 8. การบริจาคเพื่อการกุศล (Charitable and Philanthropic Donations)

การบริจาคเพื่อการกุศลสามารถทำได้ อย่างไรก็ตาม บริษัท ห้ามมิให้มีการบริจาคเพื่อการกุศลหรือลักษณะอื่นใดไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมโดยมีวัตถุประสงค์แอบแฝงในการให้และรับสินบน หรือเป็นการโอนสิ่งที่มีมูลค่าให้หรือเพื่อเอื้อประโยชน์แก่เจ้าหน้าที่รัฐหรือบุคคลอื่นใด

## 9. การบริจาคทางการเมือง (Political Donations)

พนักงานสามารถมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือทางการเมืองได้ในนามส่วนบุคคล ไม่ว่าโดยตรงหรือผ่านทางองค์กรสนับสนุนพรรคการเมืองหรือคณะทำงานทางการเมืองอื่นๆ ที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัท ห้ามการบริจาคเพื่อพรรคการเมืองที่มีวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนเพื่อให้ได้รับหรือรักษาผลประโยชน์ทางธุรกิจหรือข้อได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม เพื่อเอื้อประโยชน์ให้กับบริษัท พนักงาน หรือบุคคลอื่นใดรวมทั้งเจ้าหน้าที่รัฐ ในทุกกรณี

## 10. การจัดซื้อจัดหา (Procurement)

ห้ามบริษัท หรือพนักงานของบริษัท เชื้อชวน เสนอ จ่ายหรือรับ หรือจัดเตรียมการจ่ายสินบนในรูปแบบต่างๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในการทำธุรกรรมหรือการสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่บริษัท เป็นคู่สัญญา หากบริษัท จัดให้มีการเสนอราคาสำหรับสินค้าและ/หรือบริการจากผู้จัดซื้อจัดหา (Supplier) ภายนอก (ทั้งที่มีการแข่งขันและไม่ได้แข่งขัน) บริษัท ไม่ยินยอมให้มีการให้และรับสินบน การสมรู้ร่วมคิด หรือการคอร์รัปชันไม่ว่ารูปแบบใดเพื่อให้ได้มาหรือรักษาธุรกิจจากการเสนอราคานั้น บริษัท ไม่รับพิจารณาผู้จัดซื้อจัดหา (Supplier) ผลิตภัณฑ์หรือบริการรายที่กรโซกลสินบนจากบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

## 11. ความเสี่ยงของลูกค้า (Client Risk)

ลูกค้าบางรายอาจได้รับการพิจารณาจัดกลุ่มในระดับความเสี่ยงที่สูงขึ้น จากการที่บริษัทฯ มีการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง (due diligence) หรือขยายการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงอย่างเข้มข้น (enhanced due diligence) (ไม่ว่าจะเป็นการเริ่มความสัมพันธ์หรือเป็นการทบทวนข้อมูลอย่างต่อเนื่อง) การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าดังกล่าว อาจรวมถึงการสืบค้นข้อมูลส่วนบุคคลในแง่ลบของลูกค้าจากแหล่งข้อมูลสาธารณะที่เชื่อถือได้ โดยอาจเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชัน หรือชี้ให้เห็นว่ามีการฟ้องร้องหรือการดำเนินการจากองค์กรที่ใช้บังคับกฎหมายหรือหน่วยงานทางการในเรื่องดังกล่าว

หากมีการตรวจพบข้อมูลดังกล่าวในขณะที่อยู่ระหว่างดำเนินการเปิดบัญชี บริษัทฯ จะปฏิเสธการทำธุรกรรมหรือสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้านั้น อย่างไรก็ตาม หากมีการตรวจพบข้อมูลในระหว่างการทบทวนข้อมูลอย่างต่อเนื่อง ประเด็นดังกล่าวควรนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee: AMLC) เพื่อพิจารณาดำเนินการที่เหมาะสมต่อไป

### 11.1 ความเสี่ยงจากบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมือง (Politically Exposed Person Risk: PEP Risk)

บริษัทฯ มีขั้นตอนการจัดให้ลูกค้าแสดงตน (Know Your Customer : KYC) โดยให้ลูกค้าระบุว่าลูกค้าหรือตัวการที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า เป็นหรือเคยเป็น “บุคคลที่มีสถานภาพทางการเมือง (PEPs)” หรือไม่ ความสัมพันธ์กับบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองทำให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากมีความเป็นไปได้ที่บุคคลที่ดำรงตำแหน่งดังกล่าวอาจใช้อำนาจและอิทธิพลของตนในทางมิชอบเพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือครอบครัว และ/หรือผู้ร่วมงานที่ใกล้ชิด บุคคลดังกล่าวยังอาจใช้ครอบครัวหรือผู้ร่วมงานที่ใกล้ชิดในการปกปิดเงินหรือทรัพย์สินที่ได้มาอย่างผิดปกติกจากการใช้ตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ หรือจากการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองถือเป็นลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งกรรมการบริหารอย่างน้อยหนึ่งท่านต้องพิจารณาอนุมัติในการทำธุรกรรม นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องให้ความสนใจกับลูกค้ากลุ่มนี้เป็นพิเศษเพื่อให้เกิดการเคลื่อนไหวทางบัญชีใดๆ สอดคล้องกับการทำธุรกรรมที่ถูกต้องตามกฎหมายหรือธุรกรรมที่สามารถคาดการณ์ได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีขั้นตอนการคัดกรองข้อมูลลูกค้าและตัวการที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าเพื่อตรวจสอบความสัมพันธ์กับบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองที่เกิดขึ้นใหม่

### 11.2 ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรม (Transaction Risk)

บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นสถาบันการเงิน มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าอาจใช้บริษัทฯ เป็นช่องทางในการกระทำผิดหรือการคอร์รัปชัน ตัวอย่างเช่น (1) ลูกค้าสั่งการหรือสะสมเงินทุนผ่านบริษัทฯ เพื่อใช้ในการจ่ายสินบน (2) ลูกค้าอาจรับสินบนมาและนำมาฝากไว้กับบริษัทฯ (3) การฟอกเงินสินบนผ่านบัญชีบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่ บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลเพิ่มเติมในเรื่องเหล่านี้ จึงอาจเป็นไปได้ที่บริษัทฯ ไม่สามารถแยกความแตกต่างระหว่างบัญชีและธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน กับบัญชีและธุรกรรมที่ถูกต้องตามกฎหมายและหลักการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ มีกระบวนการและขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อตรวจสอบและระบุธุรกรรมหรือกิจกรรมต้องสงสัย และสามารถรายงานทันทีที่ตรวจพบเรื่องดังกล่าว ผู้ตรวจพบมีหน้าที่ต้องส่งรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย



นั้นให้ AMLC พิจารณาทบทวนและตรวจสอบ ในกรณีที่ AMLC มีข้อสรุปให้แจ้งรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย บริษัทฯ จะแจ้งรายงานไปยังสำนักงานป.ป.ง. ภายใน 7 วัน

## 12. พนักงานที่มีความเกี่ยวข้องกับเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า หรือพนักงานของบริษัทฯ (Employees Connected to Public Officials, Clients or CNS Employees)

บริษัทฯ ไม่มีข้อห้ามหรือข้อจำกัดในการว่าจ้างสมาชิกในครอบครัวและบุคคลใกล้ชิดกับเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า หรือพนักงาน เป็นพนักงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ควรให้ความสนใจกลุ่มบุคคลดังกล่าวอย่างรอบคอบ (เพื่อประโยชน์บุคคลนั้นและประโยชน์ของบริษัทฯ) เพื่อป้องกันการชักนำให้เกิดการคอร์รัปชัน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือความไม่เหมาะสมอื่น ๆ ในการจ้างงาน ทั้งนี้ ให้รวมถึงการว่าจ้างพนักงานประจำ โครงการเกี่ยวกับการศึกษา การฝึกงาน การจ้างงานชั่วคราว หรือกรณีอื่นๆ

## 13. การจัดทำบัญชีและการบันทึกบัญชี (Books and Records)

พนักงานต้องมั่นใจว่าการจัดทำบัญชีและการบันทึกบัญชีของบริษัทฯ (รวมถึงการจัดเก็บเอกสารทางธุรกิจในทุกรูปแบบ) มีความถูกต้องและสะท้อนความเป็นจริงโดยมีรายละเอียดประกอบอย่างสมเหตุสมผลทุกรายการ รวมถึงการจำหน่ายทรัพย์สิน บริษัทฯ เปิดเผยและบันทึกการลงทุน หรือทรัพย์สินทุกกรณี

## 14. แนวทางปฏิบัติ (Guidelines)

1. การดำเนินการใดๆ ภายใต้นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ต้องเป็นไปตามแนวทางที่ระบุไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับพนักงาน (Compliance Manual For Employees) จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมุระ (Code of Ethics of Nomura Group) ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน หลักการกำกับกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Policy) นโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง และนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่าย รวมถึงระเบียบและขั้นตอนการปฏิบัติงานต่างๆ ตลอดจนแนวทางปฏิบัติอื่นใดที่บริษัทฯ อาจกำหนดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการสื่อสารให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันและแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
2. บริษัทฯ มีการแจ้งนโยบายเรื่องการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง และนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่ายให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รับทราบ โดยพนักงานต้องไม่สร้างความสัมพันธ์พิเศษกับลูกค้า อันจะทำให้การปฏิบัติงานของพนักงานไม่เป็นกลางหรือการบริการแก่ลูกค้าเกิดความไม่เสมอภาค พนักงานต้องหลีกเลี่ยงการรับของขวัญที่มีมูลค่ามากหรือรับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์อื่นใด จากลูกค้าหรือจากบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หากหลีกเลี่ยงไม่ได้ พนักงานต้องปฏิบัติตามนโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง
3. บริษัทฯ มีกระบวนการบริหารงานบุคคลที่ชัดเจนและสอดคล้องกับนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ซึ่งรวมถึงการสรรหาบุคคล การอบรมพนักงาน การประเมินผลการปฏิบัติงาน การให้ผลตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่งพนักงาน

4. บริษัทฯ จะไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือก่อให้เกิดผลทางลบต่อกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร พนักงานทุกคน รวมไปถึงตัวแทนที่กระทำการแทนบริษัทฯ ที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจ โดยบริษัทฯ จะปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและให้ความคุ้มครองบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน
5. เมื่อพบเห็นพฤติกรรมที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้พบเห็นสามารถแจ้งเบาะแสโดยตรงกับผู้บังคับบัญชาและแจ้งตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในนโยบายการแจ้งเบาะแส หากผู้บังคับบัญชาได้รับการกล่าวหา ให้แจ้งโดยตรงตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแสเช่นเดียวกัน
6. บริษัทฯ มีการเปิดเผยและสื่อสารนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ไปยังกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมไปถึงตัวแทนที่กระทำการในนามบริษัทฯ ลูกค้าของบริษัทฯ และสาธารณชน ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ

## 15. การทบทวน (Review)

การฝ่าฝืนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับนโยบายนี้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบทางกฎหมายและภาพลักษณ์ชื่อเสียงของบริษัทฯ และพนักงาน กรณีที่พบการเสนอหรือเชิญชวนที่เกี่ยวข้องกับสินบน การกระทำที่ต้องสงสัยว่าเป็นการให้และรับสินบน หรือการกระทำที่มีแนวโน้มเป็นการฝ่าฝืนนโยบายนี้ พนักงานควรแจ้งต่อฝ่ายกฎหมายในทันที เพื่อให้มีการพิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวมีองค์ประกอบความผิด หรือต้องแจ้งรายงานต่อหน่วยงานทางการหรือองค์กรที่ใช้บังคับกฎหมายหรือไม่ นอกจากนี้ พนักงานยังสามารถแจ้งรายงานผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแสทางโทรศัพท์ (รายละเอียดตามที่กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแส)

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงต้องทบทวนและแก้ไขนโยบายนี้ตามความจำเป็นเหมาะสม อย่างน้อยทุกๆ 12 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย

## 16. การปรับปรุงและการยกเลิก (Alteration and Abolition)

การปรับปรุงและการยกเลิกนโยบายนี้ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร

## 17. การฝึกอบรม (Training)

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและฝ่ายทรัพยากรบุคคลต้องจัดฝึกอบรมเรื่องการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันแก่พนักงานอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ ต้องเก็บการบันทึกการเข้าร่วมอบรมตามข้อกำหนดใน “การเก็บและรักษาข้อมูลทางบัญชี” ของบริษัทฯ ทั้งนี้ การให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันเป็นเนื้อหาส่วนหนึ่งของการฝึกอบรมพนักงานใหม่และการจัดการอบรมต่อเนื่อง

## 18. วันที่ใช้บังคับ (Effective Date)

นโยบายนี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2560



**นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ  
การต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย  
และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง  
(Anti-Money Laundering & Counter-Terrorism and  
Proliferation of Weapons of Mass Destruction Financing (AML/CTPF))  
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

**บทนำ**

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตระหนักถึงหน้าที่และจรรยาบรรณในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติ เพื่อรองรับนโยบายในการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยบริษัทมีความมุ่งมั่นในการป้องกันมิให้บริษัทเป็นแหล่งฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องและแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปง. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดขึ้นอย่างเคร่งครัด

บริษัทได้กำหนดนโยบายลำดับรอง และมาตรการต่างๆ เพื่อรองรับนโยบายข้างต้น อันได้แก่ นโยบายในการรับลูกค้า มาตรการในการบริหารความเสี่ยง แนวปฏิบัติในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า และกำกับดูแลให้บุคลากรภายในองค์กรต้องปฏิบัติตามนโยบาย มาตรการและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ดังต่อไปนี้

**1. วัตถุประสงค์**

สืบเนื่องจากบริษัทในฐานะสถาบันการเงิน ต้องกำหนดให้นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยที่บริษัทจะต้องให้ความสำคัญ มุ่งมั่นในการป้องกันปราบปรามการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง มีหน้าที่และจรรยาบรรณในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และเป็นไปตามมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

เพื่อเป็นการปฏิบัติให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของกฎหมายข้างต้น บริษัทจึงได้กำหนดให้มีนโยบายในการรับลูกค้า การบริหารความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงินของลูกค้า และกำหนดหลักปฏิบัติตามกระบวนการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า อันเป็นกระบวนการหลักในการป้องกันและตรวจสอบมิให้หน่วยงานตนเป็นแหล่งฟอกเงินหรือแหล่งสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ซึ่งสอดคล้องรองรับตามกฎหมายกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจะทำหน้าที่ในการบริหารจัดการองค์กร และบุคลากรให้สามารถปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ



## 2. หน้าที่และความรับผิดชอบในการปฏิบัติตามนโยบาย

- 2.1 คณะกรรมการบริหารได้ให้ความสำคัญในการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และกำหนดให้พนักงานต้องปฏิบัติตามนโยบาย ระเบียบวิธีปฏิบัติของบริษัท ข้อกำหนด กฎหมายและกฎระเบียบของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
- 2.2 บริษัทกำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee : AMLC) ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และฝ่ายกฎหมายเป็นผู้ติดต่อประสานงานกับสำนักงาน ปปง.
- 2.3 คณะกรรมการบริหารให้ความสำคัญในการกำหนดมาตรการควบคุมความเสี่ยงในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการต่างๆ ของบริษัท
- 2.4 คณะกรรมการบริหารให้ความสำคัญสนับสนุนและส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ ด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงอย่างเพียงพอและต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพตามมาตรฐานสากล
- 2.5 คณะกรรมการบริหารกำหนดให้มีคำสั่ง ระเบียบ และคู่มือปฏิบัติงาน ที่สอดคล้องกับนโยบายว่าด้วยการป้องกันการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ตามแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปปง. ประกาศกำหนด

## 3. นโยบายการรับลูกค้า

บริษัทได้กำหนดกระบวนการสร้างหรือปฏิเสธความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการทำธุรกรรมกับลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า และผู้ดำเนินการแทนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท โดยต้องได้รับข้อมูลของลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน เพื่อให้สามารถดำเนินการพิสูจน์ทราบและระบุตัวตนของลูกค้าได้ และตรวจสอบข้อมูลลูกค้ากับบัญชีรายชื่อที่มีความเสี่ยงตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้บริษัทถูกใช้เป็นเครื่องมือ หรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินหรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

## 4. การพิสูจน์ทราบและระบุตัวตนของลูกค้า

บริษัทได้กำหนดประเภทลูกค้า รวมถึงประเภทของผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงและผู้มีอำนาจควบคุม โดยให้ลูกค้าเป็นผู้แจ้งและยืนยันความถูกต้องของข้อมูลด้วยตนเองด้วย เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลและหลักฐานในการระบุตัวตน และดำเนินการจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้าอย่างเหมาะสมตามที่กฎหมายกำหนด



## 5. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทกำหนดให้มีมาตรการในการพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าตามมาตรฐานสากลและแนวทางปฏิบัติที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อให้มั่นใจได้ว่ามาตรการดังกล่าวสามารถป้องกันหรือลดความเสี่ยงจากการใช้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

- 5.1 บริษัทกำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อให้ทราบระดับความต้องการในการจัดเก็บข้อมูลและหลักฐานการแสดงให้เห็นเหมาะสมตามระดับความเสี่ยงในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงของลูกค้า
- 5.2 บริษัทจัดให้มีมาตรการที่เหมาะสมและเข้มข้นมากกว่าปกติ ในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าที่ต้องให้ความสนใจเป็นพิเศษ หรือลูกค้าที่มีความเสี่ยงในการฟอกเงินและการก่อการร้าย และกำหนดวิธีการเฝ้าระวังและติดตามการทำการธุรกรรมของลูกค้าอย่างเพียงพอและเหมาะสม
- 5.3 บริษัทกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยง การทบทวนข้อมูลและข้อเท็จจริงซึ่งต้องทำการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่อการฟอกเงินระดับสูง หากพบข้อเท็จจริงที่เสี่ยงต่อการฟอกเงินหรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง บริษัทจะพิจารณาตรวจสอบเพื่อปฏิเสธการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้า หรือหากต้องสร้างความสัมพันธ์บริษัทจะพิจารณารายงานเป็นธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ปปง.
- 5.4 บริษัทกำหนดให้มีมาตรการตรวจสอบธุรกรรมเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินความสัมพันธ์และติดตามความเคลื่อนไหวทางบัญชีอย่างต่อเนื่อง

## 6. การใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

บริษัทจัดให้มีการเข้าถึงฐานข้อมูลต่างๆ เพื่อใช้ในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามที่กฎหมายกำหนด เช่น ข้อมูลของบุคคลผู้กระทำความผิดมูลฐาน หรือผู้กระทำความผิดฐานฟอกเงิน รายชื่อบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองในต่างประเทศ รายชื่อของคณะบุคคลซึ่งประกาศภายใต้มติของคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติกำหนดให้เป็นคณะบุคคลที่มีการกระทำอันเป็นการก่อการร้าย เป็นต้น โดยใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## 7. การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

บริษัทกำหนดให้มีกระบวนการติดตามความเคลื่อนไหวของการใช้บริการของลูกค้า จนกว่าลูกค้าจะยุติความสัมพันธ์ ตามแนวทางที่กฎหมายกำหนด และหากเป็นลูกค้าจรบริษัทจะปฏิบัติตามแนวทางที่กฎหมายกำหนด รวมถึงลูกค้าที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่เลขาธิการ ปปง. แจ้ง (UN List, Sanction List และอื่นๆ) เพื่อประเมินว่ายังคงสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ อาชีพ และแหล่งที่มาของรายได้ เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลลูกค้าที่เป็นปัจจุบัน

## 8. การรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยเมื่อตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

- 8.1 บริษัทได้กำหนดให้มีวิธีการในการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ปปง. ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดของกฎหมายว่าด้วยการฟอกเงินและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- 8.2 บริษัทให้ความสำคัญในการพิจารณาเพื่อพัฒนาระบบหรือวิธีการเพื่อช่วยในการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยทันเวลา และสามารถตรวจสอบร่องรอยของธุรกรรมที่ผิดปกติหรือน่าสงสัยได้
- 8.3 บริษัทได้มีการกำหนดลักษณะธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยอย่างน้อยตามแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปปง. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด
- 8.4 บริษัทจะระมัดระวังไม่เปิดเผยข้อมูลเพื่อที่จะทำให้ลูกค้าทราบว่า บริษัทได้รายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ปปง.

## 9. การเก็บรักษาข้อมูล

- 9.1 บริษัทกำหนดให้มีการจัดเก็บข้อมูลเอกสารและหลักฐานการแสดงตนหรือเอกสารหลักฐานอื่นใดของลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน ที่ใช้ในการทำความรู้จัก ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน
- 9.2 บริษัทกำหนดให้มีการจัดเก็บข้อมูลเอกสารและหลักฐานการแสดงตนหรือเอกสารหลักฐานอื่นใดของลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน ที่ใช้ในการทำความรู้จัก ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน

ทั้งนี้ เพื่อให้หน่วยงานทางการสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งระยะเวลาการจัดเก็บข้อมูลจะต้องสอดคล้องกับนโยบายระเบียบวิธีปฏิบัติของบริษัท ข้อกำหนด กฎหมายและหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง

## 10. การจัดทำ ระเบียบ และคู่มือปฏิบัติงาน

บริษัทกำหนดให้มี ระเบียบ และคู่มือปฏิบัติงาน ที่สอดคล้องกับนโยบายว่าด้วยการป้องกันการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ตามแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปปง. ประกาศกำหนด



## การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2560 บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดต่างๆ จำนวน 5 หมวด ดังนี้

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

#### 1. การประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ขึ้นในพฤษภาคมที่ 26 เมษายน 2560 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยดำเนินการจัดการประชุมและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกรายอย่างเท่าเทียม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน พร้อมทั้งเสนอชื่อกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการที่มีความอิสระ ไม่มีส่วนได้เสียในวาระต่างๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ซึ่งตั้งอยู่ใกล้กับสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน เดินทางมาเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนอย่างเต็มที่ พร้อมทั้งดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงรายละเอียดการจัดประชุม วัน เวลา สถานที่ ระเบียบวาระการประชุม ข้อเท็จจริงและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ โดยมีเอกสารสำคัญที่บริษัทฯ จัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ดังนี้
  - (1) สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2559
  - (2) ประวัติของกรรมการที่ต้องออกตามวาระและได้รับการเสนอให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง
  - (3) ประวัติของกรรมการที่ได้รับการเสนอให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ลาออก
  - (4) วิธีการลงคะแนนและการมอบฉันทะ
  - (5) ประวัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ
  - (6) นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ
  - (7) ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
  - (8) แผนที่สถานที่จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (CNS Convention Center)
  - (9) หนังสือมอบฉันทะ
  - (10) รายงานประจำปี 2559

- บริษัทฯ เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารสำคัญดังกล่าวข้างต้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2560 ซึ่งเป็นเวลา 21 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น  
บริษัทฯ ไม่สามารถเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเป็นเวลา 28 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากบริษัทฯ ใช้ระยะเวลาในการพิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ลาออกซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 1 ท่าน เพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560
- บริษัทฯ ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน รวมถึงไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุม

## 2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ขึ้นในวันพุธที่ 26 เมษายน 2560 โดยมีรายละเอียดการดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- บริษัทฯ ได้นำเทคโนโลยีระบบอ่านข้อมูลจากบัตรประชาชน (Smart ID Card Reader) มาใช้ในการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น และระบบบาร์โค้ด (Barcode) มาใช้ในการนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้รวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการทุกท่านและประธานคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด รวมทั้งผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงิน ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียง เพื่อร่วมชี้แจงและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม พร้อมทั้งบันทึกผู้เข้าร่วมประชุมไว้ในรายงานการประชุม ดังนี้
  - คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 11 ท่าน (ไม่มีกรรมการที่ลาประชุม)
  - ประธานคณะกรรมการบริหาร
  - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
  - ประธานคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
  - ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
  - ประธานคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
  - ประธานคณะกรรมการสินเชื่อ
  - ผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงิน
  - ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน
  - ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
  - ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

- บริษัทฯ กำหนดให้ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด ซึ่งมีความอิสระ เป็นผู้ตรวจสอบการรวบรวมคะแนนเสียงในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ร่วมกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ พร้อมทั้งบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
- บริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม โดยใช้ใบลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน โดยบริษัทฯ มีการแจ้งผลการลงคะแนนและจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในแต่ละวาระ ต่อที่ประชุมในทันที ก่อนการประชุมในวาระถัดไป
- สำหรับวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถามในแต่ละวาระการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ พร้อมทั้งมอบหมายให้ผู้ที่ได้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนและเท่าเทียมโดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย โดยมีระยะเวลาการประชุมรวมทั้งสิ้นประมาณ 2 ชั่วโมง

### 3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ขึ้นในวันพุธที่ 26 เมษายน 2560 โดยมีรายละเอียดการจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- เลขาธิการบริษัทฯ เป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งบันทึกการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม คำถามคำตอบและผลการลงคะแนนในแต่ละวาระ ว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน และงดออกเสียง อย่างไร รวมถึงรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม ซึ่งไม่มีกรรมการที่ลาประชุมในการประชุมครั้งนี้
- บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมซึ่งระบุผลการลงคะแนนในแต่ละวาระบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560
- บริษัทฯ เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2560

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ขึ้นในวันพุธที่ 26 เมษายน 2560 โดยมีรายละเอียดการให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- บริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อแจ้งกำหนดการประชุมให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้น พร้อมแสดงระเบียบวาระการประชุม ข้อเท็จจริงและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2560 หรือ 21 วันล่วงหน้าก่อนวันนัดประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ไม่สามารถเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเป็นเวลา 28 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากบริษัทฯ ใช้เวลาระยะหนึ่งในการพิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ลาออกจำนวน 1 ท่าน ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 เพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560

- บริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงขั้นตอนการออกเสียงลงมติ สิทธิการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม

## 2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ขึ้นในวันพุธที่ 26 เมษายน 2560 โดยมีรายละเอียดการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน
- สำหรับวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน

## 3. การป้องกันการใช้อข้อมูลภายใน

ในปี 2560 ไม่มีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด และบริษัทฯ ดำเนินการให้สิทธิการป้องกันการใช้อข้อมูลภายใน ดังนี้

- บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้อข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร ป้องกันการใช้อข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงาน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือแก่ผู้อื่นในทางมิชอบ พร้อมทั้งแจ้งให้พนักงานรับทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน”
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง

- บริษัทฯ เปิดเผยแพร่ข้อมูลการถือหุ้นในบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2560 ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ และของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร พร้อมทั้งการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นในบริษัทฯ ในระหว่างปี 2560 ไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

#### 4. การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

ในปี 2560 ไม่มีกรรมการที่มียกส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างครบถ้วน และบริษัทฯ ดำเนินการเกี่ยวกับการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ดังนี้

- บริษัทฯ มีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีการทบทวนและปรับปรุงในระหว่างปี 2560 โดยแสดงเป็นฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนโดยกำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการ และจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หากกรายการนั้นอยู่ในอำนาจที่ฝ่ายจัดการสามารถทำได้ตามกฎหมาย ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน”
- คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อยกส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบทันทีก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดให้กรรมการที่มียกส่วนได้เสียไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

#### 1. การกำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

ในปี 2560 บริษัทฯ กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับของกลุ่มโนมูระ ซึ่งบริษัทฯ ได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) โดยครอบคลุมประเด็นที่สำคัญต่างๆ ได้แก่ ความรับผิดชอบต่อสังคม การส่งเสริมผลประโยชน์ของลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบโอกาสทางธุรกิจ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม การเก็บรักษาเอกสาร ประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม กิจกรรมเพื่อสังคม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน ความสัมพันธ์ที่ดีงามระหว่างประเทศ นโยบายด้านสื่อสารสาธารณะ การลงทุนของพนักงาน การรายงานหรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมายหรือผิดศีลธรรม การคุ้มครองผู้รายงานหรือผู้แจ้งเบาะแส และจรรยาบรรณผู้ประกอบการวิชาชีพด้านการเงิน โดยสามารถดูรายละเอียดจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ”



- บริษัทฯ กำหนดนโยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ โดยกำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานอ่านทบทวน ทำความเข้าใจ และดำเนินการยืนยันที่จะปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระที่กำหนดไว้เป็นประจำทุกปี
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน พร้อมทั้งเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) และยังกำหนดให้มีการทบทวนและแก้ไขนโยบายนี้ตามความจำเป็นเหมาะสม อย่างน้อยทุกๆ 12 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”
- บริษัทฯ กำหนดวิธีปฏิบัติในการดำเนินการต่อข้อร้องเรียนของลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยลูกค้าสามารถแจ้งข้อร้องเรียนได้ที่ฝ่ายกำกับดูแล ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-287-6860-5 หรือแจ้งผ่านทางไปรษณีย์ หรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) หนึ่ง เมื่อลูกค้ามีข้อร้องเรียน ฝ่ายกำกับดูแลจะดำเนินการแก้ไขปัญหาที่ลูกค้าร้องเรียน โดยหาข้อเท็จจริงและดำเนินการหาข้อยุติรวมถึงติดต่อและรายงานความคืบหน้าของการดำเนินการให้ลูกค้าทราบภายใน 30 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับข้อร้องเรียน และรายงานการดำเนินการทุกระยะเวลา 30 วัน จนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ และเมื่อได้ข้อยุติ จะแจ้งผลของข้อยุติ และการแก้ไขปัญหาข้อร้องเรียนให้ผู้ร้องเรียนทราบภายใน 7 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่มีข้อยุติ รวมทั้งหามาตรการในการป้องกันเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาที่อาจเกิดขึ้นอีก
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแส ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) แสดงความคิดเห็น ข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสมายังบริษัทฯ ตามขอบเขตที่กำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการแจ้งเบาะแส”
- บริษัทฯ จัดสถานที่ทำงานให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด ปลอดภัย เพื่อสร้างสุขอนามัยที่ดีให้แก่พนักงาน พร้อมทั้งกำหนดนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ดังนี้

### **นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม**

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เล็งเห็นถึงความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงาน ที่จะส่งผลต่อพนักงานทุกคน รวมทั้งชุมชน และสังคม การปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนล้วนมีผลต่อสิ่งแวดล้อมทั้งสิ้น ดังนั้น จึงต้องคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการปฏิบัติงานในหน้าที่เสมอ บริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายสิ่งแวดล้อมความปลอดภัย และอาชีวอนามัยในการทำงาน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. พนักงานทุกคน ต้องคำนึงถึงความปลอดภัยของตนเอง เพื่อนร่วมงาน ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน และมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยลดการใช้พลังงานสิ้นเปลือง ตลอดจนการอนุรักษ์ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
2. พนักงานทุกคน ต้องดูแลรักษาความสะอาด และความเป็นระเบียบเรียบร้อยของสถานที่ทำงาน มีการรักษาสภาพแวดล้อมและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ





3. พนักงานทุกคน มีสิทธิเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมการทำงาน และวิธีการปฏิบัติงานให้ปลอดภัย พนักงานทุกคนจะไม่เพิกเฉยในกรณีที่เกิดอุบัติเหตุ อุบัติภัยใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อความปลอดภัยและสุขอนามัยในสถานที่ทำงาน โดยจะให้การช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบโดยเร็ว และเต็มความสามารถ รวมทั้งมีส่วนร่วมในการค้นหาสาเหตุและกำหนดมาตรการป้องกัน แก่ไข เพื่อป้องกันการเกิดซ้ำ
  4. พนักงานทุกคนจะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบว่าด้วยความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเคร่งครัด หากมีการฝ่าฝืนหรือละเลยอาจถูกพิจารณาโทษตามระเบียบของบริษัทฯ
  5. บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงานอย่างต่อเนื่อง
  6. บริษัทฯ จะให้การสนับสนุนทรัพยากร ทั้งงบประมาณ เวลา บุคลากร และทรัพยากรที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสมในการดำเนินการตามระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงาน
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายทางด้านข้อมูลสารสนเทศที่ครอบคลุมแนวทางดำเนินการตามกฎหมายด้านลิขสิทธิ์และทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดให้คอมพิวเตอร์ทุกเครื่องของบริษัทฯ ใช้ซอฟต์แวร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง และกำหนดให้พนักงานห้ามทำซ้ำหรือแจกจ่ายซอฟต์แวร์โดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทผู้ผลิตซอฟต์แวร์
  - บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมในท้องถิ่นที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยสามารถดูรายละเอียดการดำเนินการของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร”
  - บริษัทฯ มีนโยบายเคารพสิทธิและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ดังนี้
    - **ผู้ถือหุ้น:** บริษัทฯ มุ่งดำเนินธุรกิจอย่างเที่ยงธรรมและโปร่งใส เพื่อสร้างผลประโยชน์ที่ดี โดยคำนึงถึงการสร้างความเจริญเติบโตของผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น
    - บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น สามารถดูรายละเอียดสิทธิอื่นๆ ของผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น”
    - **ลูกค้า:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพและมีความหลากหลายสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างเชื่อมั่นและความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า รวมถึงการรักษาสัมพันธภาพที่ดีกับลูกค้า บริษัทฯ ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และรักษาความลับของลูกค้า

- ➡ **พนักงาน:** บริษัทฯ ตระหนักในความสำคัญของพนักงานว่าเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดที่จะนำความสำเร็จมาสู่บริษัทฯ โดยมุ่งเน้นการปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม พนักงานมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด และปลอดภัย ยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน และความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน พร้อมทั้งส่งเสริมการทำงานเป็นทีม
- ➡ **อุตสาหกรรม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะร่วมมือกับอุตสาหกรรม เพื่อพัฒนาตลาดทุนในประเทศไทย
- ➡ **สังคม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการรักษาสิ่งแวดล้อม การช่วยเหลือสังคม การทำนุบำรุงศาสนา การจัดให้มีแนวทางในการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชั่น รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด
- ➡ **คู่สัญญา:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อคู่สัญญาอย่างเป็นธรรม และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับคู่สัญญา
- ➡ **เจ้าหน้าที่:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหน้าที่
- ➡ **ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบของทางการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือต่อทางการเป็นอย่างดี

## 2. การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ เผยแพร่นโยบายและข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียรับทราบ ในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ภายใต้หัวข้อ “เกี่ยวกับบริษัท > ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์” ซึ่งผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างสะดวกและทั่วถึง พร้อมทั้งเปิดเผยนโยบายที่สำคัญรวมถึงจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานรับทราบและปฏิบัติตาม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ไว้บนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้พนักงานรับทราบและยืนยันการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปีผ่านระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ

บริษัทฯ เปิดเผยรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร ในรายงานประจำปี โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร”

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่ใช้ข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2560 บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ภายใต้หัวข้อ “เกี่ยวกับบริษัท > ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์” ดังนี้

- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
- รายงานประจำปี
- รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร
- โครงสร้างผู้ถือหุ้น
- ประวัติองค์กร
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ
- นโยบายการจ้างเบาะแส
- นโยบายบริหารความเสี่ยง
- นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
- นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กรประจำปี
- ข้อบังคับบริษัทฯ
- หนังสือบริคณห์สนธิ
- กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ
- อำนาจหน้าที่และคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1
- งบการเงินรายไตรมาส และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวาระที่สำคัญ

- ข้อมูลติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลการให้ข้อมูลข่าวสารที่สำคัญของบริษัทฯ ตอบข้อซักถาม และเป็นช่องทางหนึ่งในการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ดังนี้

#### นักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์: 0-2638-5840  
 แฟกซ์: 0-2285-0970  
 อีเมล: BKKInvestorRelations@th.nomura.com

บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ตามแนวทางที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัทฯ ดังนี้

- รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ
- บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ
- จำนวนครั้งของการประชุมของคณะกรรมการแต่ละคณะและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม
- ค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน
- ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

### หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการบริษัทฯ

#### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นดังนี้

- บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 10 ท่าน ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน
  - แบ่งเป็น กรรมการเพศชายจำนวน 8 ท่าน และกรรมการเพศหญิงจำนวน 2 ท่าน
  - ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายในจำนวน 3 ท่าน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระจำนวน 3 ท่าน และกรรมการอิสระที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
  - สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของกรรมการแต่ละท่านได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัทฯ”

- คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า กรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน มีคุณสมบัติที่เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ และเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัท
- คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าจำนวน สัดส่วน และคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัท ดังกล่าว เหมาะสมกับขนาดกิจการและมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม โดยกรรมการมีพื้นฐานการศึกษาและประสบการณ์ที่หลากหลาย เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการให้ธุรกิจของบริษัท มีความเจริญก้าวหน้า
- แม้ว่าประธานกรรมการบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัท มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัท ดำเนินธุรกิจด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัท มาโดยตลอด อีกทั้งการตัดสินใจในการบริหารงานสำคัญของบริษัท ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน ไม่ใช่กรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่งมีอำนาจตัดสินใจเพียงท่านเดียว ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท จะกระทำภายใต้มติของคณะกรรมการบริหารเป็นสำคัญ อย่างโปร่งใส มีจรรยาบรรณเป็นกลาง และยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน กรรมการบริหารแต่ละท่านมีอำนาจในการตัดสินใจตามขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริหารอนุมัติ
- ข้อบังคับของบริษัท กำหนดว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระในข้อนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้”

ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อพิจารณาแล้วเห็นว่า กรรมการที่ต้องออกตามวาระในปี 2560 มีจำนวน 4 ท่าน ซึ่งรวมกรรมการที่ลาออกตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 1 ท่าน ซึ่งมีวาระการดำรงตำแหน่งเหลือน้อยกว่า 2 เดือน

ตามข้อบังคับของบริษัท ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกเหนือจากถึงคราวออกตามวาระและวาระกรรมการเหลือน้อยกว่า 2 เดือน การเลือกตั้งกรรมการบริษัท ให้กระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียจึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เลือกตั้งกรรมการที่ต้องออกตามวาระในปีนี้อีกจำนวน 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง พร้อมทั้งเห็นควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 ให้พิจารณาเลือกตั้งกรรมการรายใหม่ เป็นกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ลาออกดังกล่าว ซึ่งที่ประชุมมีมติเลือกตั้งกรรมการเดิมทั้ง 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท อีกวาระหนึ่ง และมีมติเลือกตั้งกรรมการรายใหม่เป็นกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ลาออกดังกล่าว

- คณะกรรมการบริษัท คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการเป็นสำคัญ จึงกำหนดให้มีการพิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างละเอียดรอบคอบ ว่ามีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลาง ในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท หรือไม่

ในปี 2560 ไม่มีกรรมการท่านใดที่ดำรงตำแหน่งเกิน 5 บริษัทจดทะเบียน และไม่มีกรรมการบริหารท่านใด ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนอกกลุ่มธุรกิจของบริษัท มากกว่า 2 แห่ง ดังนั้น จำนวนและ ลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่งจึงไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัท ได้อย่างเพียงพอ

- คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีเลขาธิการบริษัท ซึ่งมีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ ในฐานะเลขาธิการบริษัท โดยมีหน้าที่ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ให้คณะกรรมการบริษัท ดูแล กิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการบริษัท จัดทำทะเบียนกรรมการ จัดเก็บรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและ ผู้บริหาร ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท และอื่นๆ ตามกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับ ของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของเลขาธิการบริษัท ได้ในหัวข้อ “เลขาธิการบริษัท”

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัท จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัท มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

- คณะกรรมการชุดย่อย มีดังนี้
  - (ก) คณะกรรมการบริหาร
  - (ข) คณะกรรมการตรวจสอบ
  - (ค) คณะกรรมการสินเชื่อ
  - (ง) คณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชี เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
  - (จ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
  - (ฉ) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน เพื่อให้ การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้น
- สามารถดูจำนวนครั้งการจัดประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้ในหัวข้อ “การปฏิบัติตามหลักการค้ากับ ดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ”

- บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและคณะกรรมการสรรหาแยกต่างหาก โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ทำหน้าที่ดังกล่าว ดังนี้

➡ การจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร โดยเสนอความเห็นเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ ส่วนคณะกรรมการบริหารเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหาร โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

➡ การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งคัดเลือกบุคคลตามกระบวนการสรรหาที่ได้กำหนดไว้ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้งกรรมการ โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด”

### 3. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- บริษัทฯ กำหนดบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ อย่างชัดเจน โดยสามารถดูรายละเอียดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุดได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการชุดย่อย”
- คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อพันธกิจ วิสัยทัศน์ และค่านิยมหลักของบริษัทฯ ซึ่งนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร และจัดให้มีการสื่อสารระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน อย่างต่อเนื่องเพื่อรับทราบแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ รายงานปัญหา และหารือร่วมกันเพื่อกำหนดแนวทางแก้ไขผ่านการจัดประชุมผู้บริหารส่วนงานและพนักงานเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงผ่านระบบการสื่อสารภายในของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกลไกในการกำกับดูแลและประเมินผลการปฏิบัติงานของแต่ละส่วนงานให้เป็นไปตามแผนงาน
- คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักในบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการสร้างเสริมให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคงด้วยการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกกลุ่มซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังนี้
  - ➡ กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี”
  - ➡ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”

- ➡ กำหนดนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง”
- ➡ นำจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระมาใช้กับบริษัท โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ”
- ➡ มอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับ และระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญกับการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ดังนี้
  - ➡ กำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน”
  - ➡ กำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัท และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการและจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
  - ➡ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อบริษัทสามารถมีส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัท ทราบทันที ก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน
  - ➡ กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่สามารถลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน
  - ➡ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ในปี 2560 ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัท ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างครบถ้วน
- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งด้านการควบคุมการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ ดังนี้
  - ➡ มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบมีหน้าที่ในการดูแลการปฏิบัติงานภายในบริษัท ให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และนโยบายของบริษัท รวมไปถึงหลักการควบคุมภายในที่ดี
  - ➡ ฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการประเมินความเสี่ยงในแต่ละส่วนงาน เพื่อกำหนดขอบเขต ระยะเวลา และจำนวนพนักงานที่เหมาะสมในการตรวจสอบ ปฏิบัติงานการตรวจสอบโดยเป็นไปตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน และนำเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท



- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ดังนี้
  - ➡ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการบริหารความเสี่ยง”
  - ➡ จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดความเสี่ยงที่สำคัญของฝ่ายงานต่างๆ
  - ➡ จัดให้มีกระบวนการประเมินผลการควบคุมภายในเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
  - ➡ ให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น
  - ➡ ผลการประเมินความเสี่ยงประจำปี และข้อเสนอแนะสำหรับการปรับปรุงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
  - ➡ ให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงประจำปี โดยสามารถดูรายละเอียดการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2560 เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง”
- คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายการจ้างเหมา ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้จ้างเหมา) แสดงความคิดเห็น ขอร้องเรียน หรือจ้างเหมาจ้างบริษัท ตามขอบเขตที่กำหนด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการจ้างเหมา”

นอกจากนี้ ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัท ได้ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ดังนี้

- รับทราบผลการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเองประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2560
- รับทราบผลการประเมินคณะกรรมการรายบุคคลและทั้งคณะประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2560
- รับทราบผลการกำกับดูแลประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- รับทราบผลการยอมรับจรรยาบรรณธุรกิจประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560
- รับทราบผลกระทบของพระราชบัญญัติว่าด้วยความรับผิดชอบทางอาญาของผู้แทนนิติบุคคล และกำหนดนโยบายและคำสั่งการในเชิงป้องกันและควบคุมดูแลเพื่อมิให้มีการกระทำที่ผิดต่อกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการลงทุนสำหรับปี 2561 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

- ทบทวนและอนุมัตินโยบายและแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำการค้าที่เกี่ยวข้องกับฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2560 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัติพันธกิจ วิสัยทัศน์ และค่านิยมหลัก ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายดังต่อไปนี้ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
  - ➡ นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
  - ➡ นโยบายการบริหารความเสี่ยง
  - ➡ นโยบายการให้และรับของขวัญและเลี้ยงรับรอง
  - ➡ นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
  - ➡ นโยบายรองด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- รับทราบผลการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง และผลการประเมินความเสี่ยงทางด้านการทุจริต การให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2560 บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง
- คณะกรรมการบริษัทฯ ร่วมกันกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมล่วงหน้าทั้งปี เพื่อให้กรรมการทุกท่านสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้อย่างพร้อมเพรียง
- กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ โดยคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาเรื่องที่จะบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ
- เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุม และจัดส่งให้กรรมการทุกท่านเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
- กรรมการสามารถขอข้อมูลที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากเลขานุการบริษัทฯ ภายในขอบเขตที่กำหนด
- ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกให้มีการประชุมพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องเร่งด่วนได้

- หากมีวาระใดที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายงานหรือหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จะเชิญผู้บริหารของฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นเข้าร่วมการประชุมเพื่อรายงานข้อมูลหรือชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะผู้รับผิดชอบโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทำความรู้จักกับผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นๆ ด้วย
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายซึ่งเป็นผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก เพื่อชี้แจงและให้ความเห็นเกี่ยวกับคดีความของบริษัทฯ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- ประธานที่ประชุมจัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะสามารถนำเสนอวาระการประชุมและกรรมการสามารถอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้โดยทั่วถึงกัน และส่งเสริมให้กรรมการแต่ละท่านใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาและแสดงความคิดเห็นหรือตัดสินใจอย่างละเอียดรอบคอบและสร้างสรรค์ในทุกวาระการประชุม โดยเฉพาะอย่างยิ่งวาระหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยรวมต่อบริษัทฯ
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจัดการประชุมระหว่างกันเองเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 โดยไม่มีกรรมการบริหารร่วมด้วย และมีการรายงานผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในเดือนมกราคม 2561  
ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียดการเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท”

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล รวมถึงกำหนดให้มีการพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาพร้อมกัน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปี 2560 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล จำนวน 6 หัวข้อ ดังนี้

- (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- (3) การประชุมคณะกรรมการ
- (4) การทำหน้าที่ของกรรมการ
- (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
- (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคลประจำปี 2560 มีคะแนนเฉลี่ยสูงกว่าปี 2559 โดยมีกรรมการที่เข้าร่วมประเมินผลประจำปี 2560 จำนวน 10 ท่าน โดยมีค่าเฉลี่ยของการประเมิน ดังนี้

## การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท ทั้งคณะ

ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท ทั้งคณะประจำปี 2560 เท่ากับร้อยละ 99.23 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.04 จากร้อยละ 96.20 ในปี 2559 โดยมีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดในหัวข้อที่ (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ คือ ร้อยละ 100.00 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 96.36 ในปี 2559 และค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดในหัวข้อที่ (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คือ ร้อยละ 98.45 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 94.70 ในปี 2559

## การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท รายบุคคล

ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท รายบุคคลประจำปี 2560 เท่ากับร้อยละ 98.90 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.06 จากร้อยละ 95.84 ในปี 2559 โดยมีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดในหัวข้อที่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ คือ ร้อยละ 100.00 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 97.73 ในปี 2559 และค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดในหัวข้อที่ (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คือ ร้อยละ 96.56 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 93.18 ในปี 2559

## 6. ค่าตอบแทน

บริษัท มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ซึ่งได้แก่ ภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน อัตราค่าตอบแทนของบริษัท อื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน อัตราค่าตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

บริษัท มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนผู้บริหาร ส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับค่าตอบแทนผู้บริหารในอุตสาหกรรมเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการจ่ายผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสุขภาพประจำปี เป็นต้น

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- บริษัทฯ สนับสนุนให้กรรมการและพนักงานในทุกระดับเข้าอบรมพัฒนาความรู้กับวิทยากรทั้งภายในและภายนอกที่มีความรู้และความชำนาญในเรื่องที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ ได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. สมาชิวิชาชีพนักบัญชี สมาคมนักวิเคราะห์ และหน่วยงานหรือองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังจัดอบรมขึ้นภายในองค์กร โดยมีบุคลากรในฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บรรยาย และยังได้เชิญบุคลากรผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกมาเป็นผู้บรรยายเพิ่มเติมให้กับพนักงาน

ในปี 2560 กรรมการมากกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ ได้เข้าอบรมหลักสูตรที่สนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยสามารถดูรายละเอียดประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของกรรมการได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท”

- บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายทรัพยากรบุคคลจัดทำ “คู่มือกรรมการ” เพื่อมอบให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดให้มีการสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ เพื่อช่วยให้กรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่มีความเข้าใจในกิจการของบริษัทฯ ได้เร็วขึ้น ทั้งนี้ คู่มือกรรมการจะรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและคณะกรรมการบริษัท แนวทางปฏิบัติของกรรมการ การรักษาสีทธิและการจัดประชุมผู้ถือหุ้น คู่มือกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ในระหว่างปีจำนวน 2 ท่าน ซึ่งบริษัทฯ ได้มอบคู่มือกรรมการ พร้อมทั้งสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ทั้ง 2 ท่าน เรียบร้อยแล้ว

## คณะกรรมการชด้อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชด้อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

- (ก) คณะกรรมการบริษัทฯ
- (ข) คณะกรรมการบริหาร
- (ค) คณะกรรมการตรวจสอบ
- (ง) คณะกรรมการสินเชื่อ
- (จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
- (ฉ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- (ช) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

คณะกรรมการชด้อยแต่ละชุด มีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน ดังนี้

### (ก) คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตตานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
6. นายฟิลลิป ริง ลุน ฮอว์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. นางวโรณี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
8. พันเอกเรือธงทรัพย์ โผวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 14/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินอิจิ มิซึโน เป็นกรรมการบริษัทฯ โดยให้ผลตั้งแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัทฯ ได้จดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้วเสร็จ แทนนายทาเคชิ นิชิตะ ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560

ทั้งนี้ นายชินอิจิ มิซึโน ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2561 และบริษัทฯ จัดระเบียบการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2561 รับทราบการลาออกของนายชินอิจิ มิซึโน กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัท อยู่ระหว่างการพิจารณาสรรหาบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนนายชินอิจิ มิซึโน

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ

- |                         |                                     |
|-------------------------|-------------------------------------|
| 1. นายสุเทพ พืตกานนท์   | ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ  | กรรมการอำนวยการ                     |
| 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล | กรรมการบริหาร                       |
| 4. นายชินยะ โยโกยาม่า   | กรรมการบริหาร                       |
| 5. นางกฤษณา แซ่หลิว     | กรรมการบริหาร                       |

กรรมการ 2 ใน 5 ท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัท อาจมอบหมายให้กรรมการท่านหนึ่งหรือหลายท่าน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัท ได้
2. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัทฯ
3. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. กรรมการบริษัท ต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
  - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
  - 4.2 ถือหุ้นในบริษัทฯ โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

### บทบาทและอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และดูแลการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมทั้งเอกสารต่างๆ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและทันเวลา
2. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ
3. เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการบริษัท
4. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กฎหมายกำหนดไว้โดยเฉพาะให้เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการ

### กรรมการอิสระ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นางวิธนี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
2. พันเอกเรืองทรัพย์ ไผะวิณะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
4. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

### (ข) คณะกรรมการบริหาร

บริษัทฯ มีโครงสร้างการจัดการในรูปแบบ “คณะกรรมการบริหาร” โดยคณะกรรมการบริหารทั้งคณะมีอำนาจสูงสุดในการบริหารจัดการ (ซึ่งแตกต่างจากระบบ CEO ที่มีผู้บริหารสูงสุดเพียงท่านเดียว) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารประกอบด้วย กรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน มีอำนาจและหน้าที่ในการบริหารร่วมกัน โดยไม่มีกรรมการบริหารท่านใดมีอำนาจสูงสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พืตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการบริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร



## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดังต่อไปนี้
  - 1.1 พิจารณากำหนดนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ
  - 1.2 ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
  - 1.3 มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.4 มีอำนาจอนุมัติ วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ วงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ วงเงินยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.5 มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
  - 1.6 กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
  - 1.7 ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
  - 1.8 รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ
  - 1.9 แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคน กระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้ แต่ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน
2. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

### (ค) คณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับรอบปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นางวีนี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวรินทร์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางปาริชาติ ชันทสิมา ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อนึ่ง นางวีนี พรหมเชษฐ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน ดังนี้

ปี	ตำแหน่ง	บริษัท
2541 ถึง ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2550 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2542 ถึง 2556	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ไทยโพลีเอคริลิก จำกัด (มหาชน)

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน
3. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยง
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องได้รับการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วนและเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ



- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (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 ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลา กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
10. ทำความเข้าใจและเห็นชอบร่วมกันกับผู้สอบบัญชีในเรื่องที่ระบุว่าเป็น **Key Audit Matters (KAM)**
11. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องประชุมกันอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ตามรอบระยะรายงานงบการเงินรายไตรมาส ประธานคณะกรรมการตรวจสอบอาจเรียกประชุมเพิ่มอีกหากมีความจำเป็น

## (ง) คณะกรรมการสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหารสินเชื่อ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร โดยมีประธานคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการสินเชื่อ และผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชีและการขยายวงเงิน ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณา กำหนดวงเงิน
2. พิจารณากำหนดผู้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้ลูกค้า ในกรณีที่เป็นหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ และแนวทางปฏิบัติที่บริษัทฯ กำหนด
3. พิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ และประเด็นอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น การกำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักประกันหนึ่งๆ
4. พิจารณาอนุมัติรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
5. พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท บัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
7. พิจารณาอนุมัติรายชื่อหลักทรัพย์อ้างอิงและวงเงินหลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรายใหญ่ (Block Trade – Single Stock Futures)

## (จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ
2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	กรรมการ
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน	กรรมการ



**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์**

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อให้เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อ หรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ ให้เหมาะสมกับสภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ

**(ฉ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. กรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
3. ผู้อำนวยการสายงานการเงิน/ฝ่ายการเงิน	กรรมการ
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
6. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงสามารถแต่งตั้งสมาชิกเพิ่มเติม หรือเชิญบุคคลที่มีความรู้เฉพาะทางเข้าร่วมในที่ประชุมเพื่อแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารอาจแต่งตั้งหรือโยกย้ายกรรมการหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการได้ตามความเหมาะสม

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

1. จัดตั้ง กำหนดและทบทวน นโยบายการบริหารความเสี่ยง
2. จัดตั้งและดำเนินการให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยง
3. ตรวจสอบประสิทธิภาพของวิธีการบริหารความเสี่ยง
4. ทบทวนและพิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (RCSA) และการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

5. ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
6. ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานเกี่ยวกับการลดความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน
7. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร

**(ข) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. กรรมการบริหาร	สมาชิก
2. ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย	ประธาน
3. ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล	สมาชิก
4. ผู้แทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง	สมาชิก

**การประชุม**

คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจะจัดประชุมเพื่อทบทวนนโยบายเกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง กรณีที่เร่งด่วน อาจจัดให้มีการประชุมได้ โดยประธานจะเรียกประชุมด้วยการแจ้งวันและเวลาประชุมให้คณะกรรมการทราบทาง e-mail ส่วนการประชุมครั้งอื่นๆ อันเกี่ยวกับการพิจารณาธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย จะจัดประชุมตามที่สมาชิกร้องขอ

องค์ประชุมจะต้องมีสมาชิกอย่างน้อยสามในสี่ของที่ประชุม

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน**

1. พิจารณานโยบายหลัก และนโยบายรอง รวมถึงวิธีปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามที่กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินกำหนด โดยนโยบายต่างๆ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
2. ทบทวนนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินทุกปี
3. ปรับปรุงนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่แก้ไขใหม่
4. พิจารณารายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยของลูกค้าก่อนส่งรายงานดังกล่าวไปยังสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.)
5. จัดให้มีแนวทางปฏิบัติงาน เพื่อเป็นมาตรฐานในการป้องกันการทำธุรกรรมของลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
6. จัดให้มีการอบรมพนักงานประจำปี เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

## การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

### 1. กรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริหาร จะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างพร้อย มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ ตลอดจนมีเวลาที่สามารถปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทฯ มีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละท่าน หรือคราวละหลายท่าน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่ท่านใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### การแต่งตั้งกรรมการแทน

- (1) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัท เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และมติของคณะกรรมการบริษัท ในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- (2) ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัทฯ ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
- (3) กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการบริษัท ได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่มีจำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนนี้อยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

## กรรมการอิสระ

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- (1) บริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละท่านของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
  1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
  2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ
  3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
  4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการพิจารณาอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง

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



5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยสำคัญในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

## 2. กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่ง เป็นกรรมการบริหาร

## 3. กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัทฯ

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

- (1) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
- (2) เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนด **และต้อง**

1. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง **และ**
  2. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
- (3) มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- (4) มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

#### 4. เจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการบริหาร เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่บริหาร

#### 5. จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัทซึยะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายฟิลลิป วิง ลุน ฮอว์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 14/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินอิจิ มิซูโน เป็นกรรมการบริษัทฯ แทนนายทาเคชิ นิชิเดะ ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560

ทั้งนี้ นายชินอิจิ มิซูโน ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2561 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 26 มกราคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2561 รับทราบการลาออกของนายชินอิจิ มิซูโน กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาสรรหาบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนนายชินอิจิ มิซูโน



## การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ กำหนดนโยบายป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน และได้เผยแพร่ให้พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ

บริษัทฯ ได้เผยแพร่แนบนโยบายดังกล่าวไว้ในระบบอินทราเน็ตที่ใช้ภายในบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานทุกคนสามารถศึกษาและทำความเข้าใจ อีกทั้งเน้นย้ำให้พนักงานทุกคนตระหนักและพึงยึดถือปฏิบัติตาม โดยมีการอบรมและส่ง e-mail เพื่อย้ำเตือนพนักงานอย่างสม่ำเสมอ

กรณีที่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าว บริษัทฯ จะตรวจสอบหาข้อเท็จจริงในเชิงลึก และหาแนวทาง/มาตรการป้องกัน เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีการปฏิบัติที่ไม่ถูกต้องหรือขัดกับเกณฑ์ดังกล่าว

ในการกำกับดูแลในปี 2560 ไม่พบว่ามีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด

## นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัทฯ เท่านั้น ทั้งนี้ สำหรับหลักทรัพย์ไทย บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด โดยสามารถดำเนินธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ ยกเว้น คณะกรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับดูแล และพนักงานในสายงานบริหารด้านวาณิชธนกิจ
2. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานต้องรายงานการซื้อขายของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานให้ฝ่ายกำกับดูแลรับทราบ เมื่อได้รับการร้องขอ
3. บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ
4. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 45 วัน นับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการของบริษัทฯ จะต้องไม่ซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
5. บริษัทฯ ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้น Nomura Holdings, Inc. (หุ้น NHI) รวมถึงหลักทรัพย์ที่มีการแจ้งห้ามโดยกลุ่มโนมูระ
6. บริษัทฯ ห้ามพนักงานขายหลักทรัพย์ที่มีอายุการถือครองในบัญชีน้อยกว่า 30 วัน
7. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดทำรายงานวิเคราะห์ดังต่อไปนี้

- (1) ห้ามนักวิเคราะห์ของสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ หรือหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดที่ตนเองเป็นผู้รับผิดชอบในการทำรายงานวิเคราะห์ และห้ามพนักงานระดับตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปในสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์
  - (2) ห้ามพนักงานและกรรมการบริหารซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง โดยที่พนักงานและกรรมการบริหารนั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานที่เกี่ยวข้องกำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์นั้น หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์นั้น
  - (3) ห้ามพนักงานทุกคนในสายงานที่เกี่ยวข้อง กรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับดูแลทุกคนซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัท ได้จัดทำรายงานวิเคราะห์เผยแพร่ต่อผู้ลงทุนในช่วงระยะเวลา 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ได้เผยแพร่รายงานแล้ว รวมถึงหลักทรัพย์ที่มีการแจ้งห้ามโดยกลุ่มโนมูระ
8. บริษัท กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงาน รวมถึง สมาชิกในคณะกรรมการบริษัท ที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไป หรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง ซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าพนักงานหรือสมาชิกในคณะกรรมการบริษัท คนนั้นจะอยู่ในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
9. ฝ่ายกำกับดูแลของบริษัท จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้น

#### มาตรการลงโทษ

หากบริษัท พบว่า พนักงานและผู้บริหารของบริษัท ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัย ซึ่งบริษัท จะพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัท กำหนด

“พนักงาน” หมายถึง พนักงานซึ่งเป็นลูกจ้างประจำและลูกจ้างชั่วคราวที่มีสัญญาจ้างไม่ต่ำกว่า 3 เดือน รวมถึงกรรมการที่ปฏิบัติงานเต็มเวลาทุกคน

#### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

##### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัท ใช้บริการสอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าบริการสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2560 รวมทั้งสิ้น 1,400,000 บาท (หมายเหตุ: บริษัท ไม่มีบริษัทย่อย)

##### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

บริษัท ใช้บริการด้านภาษีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าบริการด้านภาษีในปี 2560 รวมทั้งสิ้น 255,000 บาท



## การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ในปี 2560

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. นางวอณี พรรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	7/7
2. พันเอกเรืองทรัพย์ โสวินทะ	กรรมการตรวจสอบ	7/6
3. นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบ	7/7

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 6/2560 ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 เพื่อพิจารณางบการเงิน ประจำปีบัญชี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างเป็นอิสระ โดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมด้วย

จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการสินเชื่อพิจารณา และจำนวนเรื่องที่กรรมการแต่ละท่านร่วมพิจารณาในปี 2560

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการ พิจารณา/กรรมการร่วมพิจารณา
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานคณะกรรมการ	257/255
2. นายทาคาฮิโตะ นากามูระ <sup>1</sup>	กรรมการ	55/55
3. นายคัทซึยะ อิมะนิชิ <sup>2</sup>	กรรมการ	178/160
4. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการ	257/245
5. นายนาโอกิ ซูกายา <sup>3</sup>	กรรมการ	132/121
6. นายชินยะ โยโกยาม่า <sup>4</sup>	กรรมการ	116/106
7. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการ	257/216

<sup>1</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายทาคาฮิโตะ นากามูระ กรรมการบริหาร จากการเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการผู้อำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560

<sup>2</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 มีมติเลือกตั้งนายคัทซึยะ อิมะนิชิ เป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการผู้อำนวยการ ตลอดจนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท แทนนายทาคาฮิโตะ นากามูระ ทั้งนี้ นายคัทซึยะ อิมะนิชิ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 และบริษัทฯ จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลง กรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 อย่างไรก็ตาม นายคัทซึยะ อิมะนิชิ เริ่มปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2560 อันเป็นวันที่ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit)

<sup>3</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายนาโอกิ ซูกายา กรรมการบริหาร จากการเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2560

<sup>4</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินยะ โยโกยาม่า เป็นกรรมการบริหาร กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ แทนนายนาโอกิ ซูกาย่า ทั้งนี้ นายชินยะ โยโกยาม่า ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560 และบริษัทฯ จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2560 อย่างไรก็ตาม นายชินยะ โยโกยาม่า เริ่มปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2560 อันเป็นวันที่ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit)

**จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการคณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2560**

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ	4/4
2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	กรรมการ	4/4
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน	กรรมการ	4/4

**จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2560**

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	6/5
2. กรรมการบริหาร-สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	รองประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	6/6
3. ผู้อำนวยการสายงานการเงิน/ฝ่ายการเงิน	กรรมการ	6/5
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ	6/6
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ	6/4
6. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ	6/6

**จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2560**

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร	สมาชิก	9/9
2. ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย	ประธาน	9/9
3. ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล	สมาชิก	9/9
4. ผู้แทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง	สมาชิก	9/9



## ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร

### นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใส ไม่เพียงให้ความสำคัญด้านเศรษฐกิจซึ่งเป็นปัจจัยพื้นฐานของภาคธุรกิจหรือผลตอบแทนจากการประกอบธุรกิจแต่เพียงเท่านั้น แต่ยังให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปด้วย เพื่อนำไปสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืนขององค์กร (Sustainable Development)

บริษัทฯ มีนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

#### หลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม

##### 1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใสโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งบริษัทฯ ยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายและก่อให้เกิดความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ คำนึงถึงประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรมย่อมก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้อง อันจะส่งผลดีต่อกิจการในระยะยาว เพื่อการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ ที่สอดคล้องกับกฎหมาย และการแข่งขันที่เป็นธรรม ตลอดจนให้ความสำคัญกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ

บริษัทฯ คำนึงถึงความเสมอภาค เป็นธรรม ไม่เอารัดเอาเปรียบและมีความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ รักษาผลประโยชน์ร่วมกับลูกค้า ผู้ถือหุ้น และทุกภาคส่วนในห่วงโซ่อุปทาน (Business Chain) โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่ได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้เป็นไปตามพื้นฐานของการดำเนินธุรกิจที่ดี มีธรรมาภิบาล สอดคล้องกับหลักมาตรฐานสากล

##### 2. การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ จัดทำ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน (Anti-Bribery and Corruption Policy)” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งประกาศบังคับใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน และถือนโยบายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ ถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ กำหนดให้มีการทบทวนนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันเป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย รวมถึงข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ บริษัทฯ กำหนดให้มีการอบรมประจำปี เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในแนวทางการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ พนักงาน และผู้ถือหุ้นโดยรวม

### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการเคารพในสิทธิมนุษยชน (Human Rights) ขึ้นพื้นฐานของบุคคล โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ สิทธิและเสรีภาพของบุคคล โดยไม่กระทำการเลือกปฏิบัติกับบุคคล (Non-Discrimination) อันเนื่องมาจาก เพศ เชื้อชาติ ศาสนา เผ่าพันธุ์ สังคม หรือสัญชาติ สถานะของบุคคล สถานะทางเศรษฐกิจหรือสังคม
- บริษัทฯ คำนึงถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคล ในการกำหนดนโยบาย แนวทางปฏิบัติและการดำเนินการต่างๆ ภายในบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีแนวทางปฏิบัติในการสอบสวนข้อเท็จจริง ในกรณีตรวจสอบพบว่าการกระทำละเมิดสิทธิมนุษยชนเกิดขึ้น บริษัทฯ จะดำเนินการใดๆ เพื่อระงับการกระทำดังกล่าว และหาแนวทางป้องกันมิให้มีการละเมิดสิทธิมนุษยชนเกิดขึ้นภายในบริษัทฯ

### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีนโยบายปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ โดยมีแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- (1) การใช้แรงงาน: บริษัทฯ จะไม่ใช่แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ รวมถึงไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- (2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์: บริษัทฯ จะจ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- (3) การปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน: บริษัทฯ จะปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้าง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งเป็นมาตรฐานขั้นต่ำ ในเรื่องการจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้างหรือการให้ออกจากงาน
- (4) ด้านมนุษยธรรม: บริษัทฯ เคารพในสิทธิและเสรีภาพของลูกจ้าง และห้ามมิให้มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ช่มชู้ในลักษณะใดๆ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ทุกประการ



## 5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์และยึดมั่นในจรรยาบรรณธุรกิจซึ่งถือเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด โดยเฉพาะสำหรับผู้ให้บริการทางการเงิน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) โดยตั้งใจส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าทุกกลุ่มทุกระดับ ทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนใหม่ เพื่อตอบสนองความต้องการในการทำธุรกรรมทางการเงินของลูกค้าที่ครบวงจรและหลากหลาย การปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการดำเนินงาน รวมไปถึงการจัดทำโครงการส่งเสริมการขายและการตลาด เพื่อให้สิทธิประโยชน์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า พร้อมทั้งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีมาตรฐานเป็นไปตามหลักสากล ภายใต้หลักการสร้างความพึงพอใจต่อลูกค้า ดังนี้

### (1) การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) จึงใส่ใจกับความต้องการของลูกค้ามาเป็นอันดับแรก บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) เพื่อให้บริษัทฯ รู้จักลูกค้า อันจะเป็นประโยชน์ในการให้คำแนะนำด้านการเงินและการลงทุน แก่ลูกค้าและนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า

### (2) การพัฒนาบุคลากร

- บริษัทฯ มีนโยบายจัดหาทรัพยากรบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์เหมาะสมกับตำแหน่งงาน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายสร้างที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนด้วยการให้โอกาสบุคลากรที่ไม่เคยมีประสบการณ์มาเข้ารับการฝึกอบรมความรู้เพื่อเป็นที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ที่มีคุณภาพเพียงพอ และสามารถให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างเหมาะสม
- บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะของพนักงานด้วยการจัดอบรมให้แก่พนักงานเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้อันเป็นประโยชน์ต่อการทำงานและต่อตัวพนักงานเอง รวมถึงการจัดอบรมให้แก่ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นประโยชน์ในการแนะนำข้อมูลการลงทุนแก่ลูกค้า
- บริษัทฯ มุ่งเน้นให้พนักงานทุกคนมีมาตรฐานความรู้และความสามารถอย่างมืออาชีพในการปฏิบัติงาน มีความรับผิดชอบ และรักษาระดับความสามารถในการปฏิบัติงาน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ เป็นสำคัญ

### (3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

- บริษัทฯ มีนโยบายเปิดโอกาสให้ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนรวมถึงลูกค้า พบปะกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้โดยตรง อันจะเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนที่มีคุณภาพ อีกทั้งยังเป็นโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนมีช่องทางเพิ่มเติมในการพบปะกับนักลงทุน
- บริษัทฯ มีนโยบายให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านรูปแบบงานสัมมนาต่างๆ เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า ตลอดจนมีนโยบายสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันทั่วถึง ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ที่เข้าถึงได้สะดวกในวงกว้างและสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของลูกค้า
- บริษัทฯ มีนโยบายนำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก
- บริษัทฯ มีนโยบายจัดหาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน และปรับปรุงระบบงานให้มีความทันสมัยและมีความปลอดภัย เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

### (4) การดำเนินกิจการด้วยหลักความเป็นธรรม

- บริษัทฯ มีนโยบายให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้าเท่านั้น ทั้งในรูปเอกสารหรือด้วยการบอกกล่าวในนามของบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีนโยบายปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดให้มีการตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลหลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายระเบียบและข้อกฎหมายทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทฯ มีนโยบายรักษาความลับของลูกค้า โดยข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับลูกค้าทั้งหมดจะถูกพิจารณาและเก็บรักษาเป็นความลับที่สุด สำหรับการเข้าถึงข้อมูลของลูกค้า บริษัทฯ กำหนดให้มีลำดับชั้นและผู้ที่ได้รับผิดชอบชัดเจน
- บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจกับลูกค้า อย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม โดยมีนโยบายปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนด

**(5) การสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า**

- บริษัทฯ มีนโยบายสื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางที่หลากหลายตามความต้องการของลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ารับทราบข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นปัจจุบัน รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิและผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัทฯ และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุน
- บริษัทฯ มีนโยบายรับฟังความคิดเห็นของลูกค้า ตลอดจนการร้องเรียนเกี่ยวกับการดำเนินการต่างๆ

**6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม**

บริษัทฯ มีนโยบายดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคมที่เป็นรูปธรรม โดยมีแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- (1) ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด ควบคู่ไปกับการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อม
- (2) ให้การสนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม
- (3) ให้ความสำคัญกับการเสริมสร้างความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเหมาะสม และได้มาตรฐาน
- (4) ให้ความสำคัญกับการประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการใช้จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ภายในบริษัทฯ และระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า พร้อมทั้งส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend และ e-confirmation แทนการใช้กระดาษ ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลและทราบข้อมูลการลงทุนได้อย่างรวดเร็ว เอกสารไม่สูญหาย และลดการเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร
- (5) มุ่งพัฒนาระบบบริหารจัดการและสร้างวัฒนธรรมองค์กรในการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและพลังงานอย่างประหยัด คุ่มค่า และมีประสิทธิภาพ เพื่อให้พนักงานในบริษัทฯ ตระหนักถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมด้วยการสนับสนุนการลดการใช้ทรัพยากร (Reduce) และการนำกลับมาใช้ใหม่ (Reuse)

**7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม**

บริษัทฯ มีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคม โดยยึดมั่นในหลักจริยธรรมทางธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินกิจกรรมของบริษัทฯ มุ่งเน้นการมีส่วนร่วมของพนักงานด้วยจิตอาสา เพื่อปลูกฝังจิตสำนึกกับการรับผิดชอบต่อสังคมแก่พนักงานในองค์กรทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมตามวาระและโอกาสต่างๆ โดยมุ่งหวังให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อสังคมและชุมชน ดำเนินกิจกรรมที่สร้างสรรค์และอำนวยความสะดวกในการช่วยสนับสนุนกิจกรรมของหน่วยงานต่างๆ ด้วยมุ่งหวังที่จะร่วมเป็นส่วนหนึ่งของการส่งเสริมสังคมไทยให้เข้มแข็ง เพื่อเสริมสร้างรากฐานสังคมของประเทศไทยให้ยั่งยืนต่อไป

**8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย**

บริษัทฯ มีนโยบายสร้างสรรค์ พัฒนา และเพิ่มขีดความสามารถในการมุ่งสู่องค์กรแห่งนวัตกรรม และมีนโยบายในการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการและเทคโนโลยีให้มีความทันสมัย เพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างแท้จริง ใช้โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดสรรและการบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งครอบคลุมถึงการจัดสรรทรัพยากรให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจด้วย



## การเปิดเผยการปฏิบัติของบริษัทฯ ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร

ในปี 2560 บริษัทฯ มีการดำเนินงานที่สำคัญเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

### 1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ประจำปี 2560 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน

นอกจากนี้ บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ “วันแห่งแนวคิดการก่อตั้งบริษัทฯ วัฒนธรรมและปรัชญาการดำเนินธุรกิจ อย่างยั่งยืนของกลุ่มโนมูระ” (Nomura Founding Principles and Corporate Ethics Day) ทุกวันที่ 3 สิงหาคม ของทุกปี เพื่อเป็นการย้อนคิดทบทวนและตระหนักถึงวัฒนธรรมและปรัชญาของกลุ่มโนมูระ ตามแนวคิดการดำเนินธุรกิจเมื่อครั้ง ก่อตั้งธุรกิจและจากบทเรียนที่ได้รับจากความผิดพลาดในอดีต เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความผิดพลาดที่เคยเกิดขึ้นในช่วง 90 ปี ที่กลุ่มโนมูระดำเนินกิจการ โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีพนักงานร่วมโครงการทั้งสิ้นร้อยละ 100 ของจำนวน พนักงาน ณ วันที่ 3 สิงหาคม 2560

### 2. การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ผ่านการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC-Certified Company) เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2558

ในเดือนธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ทบทวนและปรับปรุง “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” โดยเปลี่ยนชื่อนโยบายเป็น “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” พร้อมทั้งปรับปรุงเนื้อหาให้ครอบคลุม การต่อต้านการให้และรับสินบน เพื่อให้สอดคล้องกับกลุ่มโนมูระ อีกทั้งมีการจัดอบรมประจำปีเพื่อให้พนักงานทุกคน รับทราบและทำความเข้าใจนโยบายดังกล่าว

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”

### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

ในการดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีการกระทำการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน (Human Rights) สิทธิขั้น พื้นฐานของบุคคล (Fundamental Rights and Freedom) รวมทั้งไม่เลือกปฏิบัติกับบุคคล (Non-Discrimination) ของ พนักงานทุกระดับ และบุคคลที่บริษัทฯ ติดต่อกับทุกราย

### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

ในการดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมาย แรงงานกำหนดไว้ และไม่มีคดีความเกี่ยวกับแรงงาน ดังนี้

- บริษัทฯ ไม่มีการใช้แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ ไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- บริษัทฯ จ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- บริษัทฯ ปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้างทั้งชายและหญิง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน ทั้งในเรื่อง การจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้างหรือการให้ออกจากงาน
- บริษัทฯ เคารพในสิทธิและเสรีภาพของลูกจ้าง ไม่มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ช่มชู้ในลักษณะใดๆ

## 5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

ในปี 2560 บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า พร้อมทั้งมุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีมาตรฐานเป็นไปตามหลักสากล โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

### (1) การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) พร้อมทั้งจัดให้มีระบบงานซึ่งเป็นไปตาม Suitability Test ของลูกค้า อันจะเป็นประโยชน์ในการให้คำแนะนำด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้า และนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า

### (2) การพัฒนาบุคลากร

- บริษัทฯ จัดหาทรัพยากรบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์เหมาะสมกับตำแหน่งงาน
- บริษัทฯ สร้างที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor ด้วยการให้โอกาสบุคลากรที่ไม่เคยมีประสบการณ์มาเข้ารับการฝึกอบรมความรู้เพื่อเป็น FA ที่มีคุณภาพ
- บริษัทฯ ส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยการจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแล มาตรฐานทางด้านการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ มาตรฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมาตรฐาน ISO เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงานในการตอบสนองต่อกลยุทธ์



และเป้าหมายของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาพนักงานทุกราย โดยจัดหลักสูตรฝึกอบรมความรู้ความสามารถหลัก และสนับสนุนให้พนักงานทุกรายปฏิบัติงานได้สอดคล้องกับวัฒนธรรมองค์กรเป็นอย่างดี เช่น การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การจัดอบรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทฯ รวมถึงจัดอบรมเพื่อสนับสนุนให้พนักงานสอบได้คุณวุฒิวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) เป็นต้น

บริษัทฯ มีแนวทางในการพัฒนาบุคลากรที่หลากหลาย เช่น ส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเองผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น ระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ Facebook Page: Nomura Direct หรือ Line Official: @NomuraDirect สื่อวิดีโอจากผู้มีประสบการณ์ภายในบริษัทฯ (Video Training) การสอนงานโดยหัวหน้างาน (Coaching) การเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง (On-the-Job Training) การศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ (Company Visit) การถ่ายทอดความรู้ระหว่างเพื่อนร่วมงาน (Sharing) และการเรียนรู้ร่วมกันระหว่างผู้บริหารและพนักงาน (Learning)

ในปี 2560 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงาน จำนวน 175 หลักสูตร รวม 981 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 2 ชั่วโมงต่อปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 1,467,976 บาท

### (3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ จัดทะเบียนทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ผ่านโครงการ CNS Corporate Access เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง โดยในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 34 บริษัท
- บริษัทฯ จัดอบรมและสัมมนาเพื่อให้ข้อมูลข่าวสารและความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าโดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม รวมทั้งสิ้น 32 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 1,100 คน เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า พร้อมทั้งสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันท่วงที
- บริษัทฯ นำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก
- บริษัทฯ พัฒนาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

#### (4) การดำเนินการด้วยหลักความเป็นธรรม

- บริษัทฯ จัดทำเอกสารและให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้า
- บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- บริษัทฯ ตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล หลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายและข้อกฎหมายทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- ข้อมูลของลูกค้าจะถูกเก็บรักษาเป็นความลับ โดยบริษัทฯ จำกัดบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลูกค้าได้เฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น (Need to know basis)
- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับลูกค้าอย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด

#### (5) การสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า

- บริษัทฯ สื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) และ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) และจดหมาย Newsletter ประจำเดือน เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสาร และกิจกรรมสัมมนาของบริษัทฯ การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขาย รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิและผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัทฯ และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทฯ เปิดรับฟังความคิดเห็นของลูกค้า

### 6. การดูแลรักษาสีสิ่งแวดล้อม

- บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
- บริษัทฯ สนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มี การดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม
- บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ ปิดไฟให้โลกพัก “Earth Hour” ประจำปี 2560 โดยจัดกิจกรรมรณรงค์ให้พนักงานปิดไฟและเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ไม่จำเป็นพร้อมกันกับนานาประเทศทั่วโลกเป็นเวลา 1 ชั่วโมง ตั้งแต่เวลา 20.30-21.30 น. วันเสาร์ที่ 25 มีนาคม 2560 เพื่อร่วมสร้างจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งให้พนักงานร่วมแบ่งปันวิธีลดโลกร้อน และร่วมเดินรณรงค์ด้วยชุดที่ประดิษฐ์จากวัสดุที่ใช้แล้ว เพื่อให้พนักงานในบริษัทฯ และพนักงานบริษัทอื่นๆ ในอาคารร่วมตระหนักถึงปัญหาโลกร้อน
- บริษัทฯ จัดให้มีสถานที่ทำงานที่ปลอดภัย เหมาะสม ได้มาตรฐาน และถูกสุขลักษณะอนามัย ในทุกห้องที่บริษัทฯ ดำเนินการ เช่น การติดตั้งพัดลมดูดอากาศในบริเวณที่ติดตั้งเครื่องถ่ายเอกสาร เป็นต้น





- บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานร่วมชมภาพยนตร์ประจำปี 2560 ของอาคารกรุงเทพประกันภัย (สำนักงานใหญ่) ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2560 โดยมีพนักงานเข้าร่วมทั้งสิ้นร้อยละ 95 ของจำนวนพนักงานทั้งหมดที่มาทำงานในวันดังกล่าว
- บริษัทฯ ลดปริมาณการใช้กระดาษเพื่อช่วยประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการนำกระดาษที่ไม่ใช้แล้วกลับมาใช้ใหม่ (Reuse) การลดการใช้กระดาษ (Reduce) ด้วยการใช้ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) ภายในบริษัทฯ และระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า พร้อมทั้งส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend และ e-confirmation แทนการใช้กระดาษ ซึ่งนอกจากจะลดการใช้ทรัพยากรแล้ว ยังเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลและทราบข้อมูลการลงทุนได้อย่างรวดเร็ว ไม่สูญหาย และไม่ต้องเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร อีกทั้งยังช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

## 7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

ในปี 2560 บริษัทฯ ร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม ผ่านกิจกรรมที่สำคัญ ดังนี้

### ด้านการให้ความรู้

ความรู้เป็นรากฐานสำคัญและเป็นหน่วยงานพื้นฐานในการดำรงและพัฒนาประเทศ บริษัทฯ จึงเล็งเห็นความสำคัญในการให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการวางแผนด้านการเงินและการลงทุน เพื่อช่วยให้ประชาชนมีการวางแผนอนาคต เพื่อให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีโดยเฉพาะวัยหลังเกษียณ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านการศึกษาที่สำคัญ ดังนี้

#### ● **สัมมนา “ออมอย่างไรให้รวย” โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ หอสมุดเมือง กรุงเทพมหานคร**

บริษัทฯ เข้าร่วมออกบูธแนะแนวและให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในกิจกรรมการสัมมนา “ออมอย่างไรให้รวย” เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2560 เพื่อสนับสนุนให้ประชาชนรู้จักลงทุนเพื่อการออมเงิน ซึ่งเป็นความร่วมมือระหว่างหอสมุดมารวยตลาดหลักทรัพย์ฯ และหอสมุดเมือง กรุงเทพมหานคร โดยจัดขึ้น ณ หอสมุดเมือง กรุงเทพมหานคร โดยมีประชาชนผู้สนใจเข้าร่วมชมบูธ จำนวน 80 คน

#### ● **โครงการ Nomura Classroom Roadshow**

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดโครงการ Nomura Classroom Roadshow เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการออมผ่านการลงทุนอย่างถูกต้องเหมาะสม เช่น หุ้น กองทุนรวม LTF/RMF ให้กับนิสิตนักศึกษา รวมถึงพนักงานบริษัทต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ☉ จัดกิจกรรม “Time to be a millionaire: ออมอย่างไรให้ไปถึงฝัน” เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2560 ให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) เพื่อให้ความรู้ด้านการวางแผนการออมเคล็ดลับจัดสรรเงินออมภาคปฏิบัติ และเครื่องมือช่วยจัดสรรเงินออม โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมประมาณ 100 คน
- ☉ จัดกิจกรรม “โนมูระใจดีสอนน้องลงทุน @ม.เกษตร” เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2560 เพื่อให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุน เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเรื่องการบริหารเงินแก่นิสิตและบุคลากรของมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ที่สนใจ ให้สามารถจัดสรรเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ และลงทุนภาคปฏิบัติได้จริง ณ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตบางเขน โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมจำนวน 80 คน

#### ● โครงการ CU-CNS Joint Seminar 2017

บริษัทฯ ได้ประสานความร่วมมือกับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จัดบรรยายพิเศษในหัวข้อ “Fintech and Future of financial services in Japan and Asia” เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2560 ณ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โดยได้รับเกียรติจาก Mr. Yuta Seki กรรมการผู้จัดการอาวุโส Nomura Institute of Capital Markets Research เป็นวิทยากรบรรยายให้ความรู้แก่นิสิตปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (Master of Arts The Master of Arts Program in Business and Managerial Economics: MABE) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โดยมีนิสิตเข้าร่วมโครงการประมาณ 70 คน

#### ● โครงการ CNS Corporate Access

โครงการนี้เป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้มีโอกาสพบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2559 โดยในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทฯ ยังได้ขยายต่อโครงการด้วยการประสานความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (“MAI”) เพื่อจัดกิจกรรม “MAI Company Snapshot at Nomura” โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมกิจกรรมรวมจำนวนทั้งสิ้น 34 บริษัท

#### ● พัฒนาเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com>

ในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงไม่หยุดยั้งในการพัฒนาโครงการ CNS Startup & SME Access เพื่อต่อยอดให้เกิดความก้าวหน้า ประกอบกับความต้องการสนองตอบนโยบาย Thailand 4.0 ของทางภาครัฐ บริษัทฯ จึงได้พัฒนาเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> โดยมุ่งเน้นการสร้างเครือข่ายการสื่อสารระหว่างผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ในโลกออนไลน์ การสร้างพื้นที่สำหรับการพบปะแลกเปลี่ยนข่าวสารเกี่ยวกับ Startup และ SMEs รวมถึงการส่งมอบความรู้ในการประกอบธุรกิจ นำไปสู่การเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดทำเว็บไซต์ดังนี้



1. เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลแลกเปลี่ยนข่าวสาร และประชาสัมพันธ์ให้ผู้ประกอบการ Startup และ SMEs
2. เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ได้แลกเปลี่ยนความคิดเห็นและประสบการณ์
3. ส่งเสริมการเรียนรู้โดยนำเสนอความรู้พื้นฐาน เพื่อให้ผู้ประกอบการ Startup และ SMEs เกิดการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน
4. สนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของผู้ประกอบการ Startup และ SMEs

### โดยมีรายละเอียดเว็บไซต์ ดังนี้

ชื่อเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> โดยคำว่า CNS มาจากตัวย่อของชื่อภาษาอังกฤษของบริษัทฯ หรือ Capital Nomura Securities PCL. (CNS)

นอกจากนั้น ตัวอักษร C N S ยังสื่อให้เห็นแนวคิดการออกแบบเว็บไซต์ภายใต้แนวคิด “Creating” “Networking” และ “Success” โดย

**C คือ Creating** หมายถึง การจุดประกายความคิดสร้างสรรค์ทางธุรกิจให้แก่ผู้ประกอบการ Startup และ SMEs

**N คือ Networking** หมายถึง การสร้างเครือข่ายเชื่อมโยง เส้นทางแห่งโอกาสสำหรับผู้ประกอบการ Startup และ SMEs

**S คือ Success** หมายถึง การเป็นศูนย์กลางการให้ความรู้ด้านการลงทุน และการทำธุรกิจ เพื่อสร้างความรู้ให้กับสมาชิก ความสำเร็จอย่างยั่งยืน

ผสมกับคำว่า “up” ที่เป็นส่วนหนึ่งในคำว่า Startup นอกจากนั้น ยังสื่อให้เห็นความปรารถนาที่จะเป็นผู้ยกระดับธุรกิจ Startup และ SMEs ที่นำไปสู่การเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน

### ส่วนต่าง ๆ ที่น่าสนใจภายในเว็บไซต์ ประกอบไปด้วย

**News Update** นำเสนอข่าวสาร ประชาสัมพันธ์ ตลอดจนกิจกรรม จากหน่วยงาน และองค์กรต่างๆ ที่เป็นประโยชน์กับธุรกิจ Startup และ SMEs

**Startup Experience** นำเสนอบทความ หรือคลิปวิดีโอ สัมภาษณ์ผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ต้นแบบ เพื่อเป็นแนวทางในการประกอบธุรกิจ เป็นแรงบันดาลใจ ให้แก่ผู้อ่าน รวมถึงเป็นพื้นที่ในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจนั้นๆ ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง

**Activity** นำเสนอตารางกิจกรรม งานสัมมนา การเสวนา การเวิร์กช็อป การบรรยายพิเศษ หรือการประชุม ซึ่งปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันทุกเดือน

**Investment Corner** นำเสนอบทความเกี่ยวกับการเงินที่สมาชิกหรือบุคคลทั่วไปได้เข้ามาศึกษา โดยมีรูปแบบ อินโฟกราฟฟิก หรือ คลิปวิดีโอพร้อมช่องทางให้ติดต่อสอบถามเพิ่มเติมโดยตรงกับ FA นักวิเคราะห์ด้านปัจจัยพื้นฐาน หรือ ฝ่ายวาณิชธนกิจ ของบริษัทฯ

## ด้านสังคม

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญในการส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมของพนักงานต่อกิจกรรมเพื่อสังคม โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะรณรงค์ให้พนักงานทุกคนตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นที่ประจักษ์ต่อสาธารณชน อีกทั้งยังเป็นการสานสัมพันธ์ไมตรีระหว่างเพื่อนพนักงาน เพื่อความสามัคคีที่เกิดขึ้นในองค์กร และมีเป้าหมายในการดำเนินงาน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านสังคมที่สำคัญ ดังนี้

### ● กิจกรรมทำความดีเพื่อถวายเป็นพระราชกุศล

ปี 2559 เป็นปีแห่งการสูญเสียครั้งยิ่งใหญ่ของปวงชนชาวไทย จากการสวรรคตของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ภูมิพลอดุลยเดช เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2559 ดังนั้น ในปี 2560 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ จึงได้ร่วมจัดกิจกรรมทำความดีเพื่อดำเนินรอยตามพระราชจริยวัตรอันงดงาม ด้วยความสำนึกในพระมหากรุณาธิคุณอย่างหาที่สุดมิได้ เพื่อถวายเป็นพระราชกุศลตลอดทั้งปี โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ พร้อมใจกันทำบุญตักบาตรถวายเป็นพระราชกุศลแด่พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ในโอกาสพิธีบำเพ็ญกุศลสวดพระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ในโอกาสพิธีบำเพ็ญกุศลสวดพระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2560 ณ อาคารกรุงเทพประกันภัย ถนนสาทรใต้
- ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ เข้าร่วมงานบำเพ็ญกุศลสวดพระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช เพื่อน้อมรำลึกถึงพระมหากรุณาธิคุณและถวายเป็นพระราชกุศล เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 ณ พระที่นั่งดุสิตมหาปราสาท พระบรมมหาราชวัง
- ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ร่วมมือร่วมใจประดิษฐ์ดอกไม้จันทน์จำนวน 5,000 ดอก เพื่อถวายความจงรักภักดี และความอาลัย เพื่อทูลเกล้าฯ ถวายในพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช โดยได้รับการสนับสนุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

### ● โครงการสนับสนุนคนพิการ

ด้วยเล็งเห็นว่าผู้พิการไม่ใช่ภาระของสังคม แต่คือหนึ่งในฟันเฟืองที่มีศักยภาพ สามารถขับเคลื่อนคุณประโยชน์ให้แก่สังคม เศรษฐกิจ และประเทศ ไม่แตกต่างจากคนทั่วไป บริษัทฯ จึงได้จัดกิจกรรมปลูกผักปลอดสารพิษ “สอน สานิต และเยี่ยมชมการปลูกผักไฮโดรโพนิคส์” เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2560 ณ จังหวัดนนทบุรี เพื่อสนับสนุนให้กลุ่มผู้พิการมีโอกาสในการประกอบอาชีพ และดูแลครอบครัวได้ รวมทั้งส่งเสริมสิทธิ ความเสมอภาค และสร้างทัศนคติเชิงสร้างสรรค์ต่อผู้พิการ โดยมีพนักงานเข้าร่วมโครงการจำนวน 14 คน

- **โครงการอุดหนุนผลิตภัณฑ์จากเกษตรอินทรีย์**

ด้วยบริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญของอาชีพเกษตรกร ซึ่งเป็นอาชีพหลักของประเทศไทย บริษัทฯ จึงได้สนับสนุนการใช้ผลิตภัณฑ์จากเกษตรอินทรีย์ อาทิ ข้าวอินทรีย์ออร์แกนิก และชุดกาแฟอินทรีย์ เป็นของขวัญปีใหม่ให้แก่ลูกค้า และผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ เพื่อส่งเสริมการตลาดใช้เคมีซึ่งอาจไม่ดีต่อสุขภาพมนุษย์และไม่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และช่วยให้เกษตรกรในกลุ่มนี้มีรายได้และลดความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจและสังคม

## 8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

- บริษัทฯ พัฒนาโปรแกรมซื้อขายให้ครอบคลุมความต้องการลงทุนของลูกค้าที่หลากหลายผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ซึ่งจะช่วยลดการเดินทางของลูกค้า อันจะส่งผลให้มีการลดการบริโภคพลังงานและยังเป็นการช่วยลดภาวะโลกร้อน นอกจากนี้ ยังเป็นการสร้างความเท่าเทียมในการเข้าถึงบริการและข้อมูลแก่ลูกค้าทั่วประเทศและทั่วโลก โดยมีระบบซื้อขายที่สำคัญ ดังนี้
  - ➡ ระบบซื้อขาย eFin Trade Plus บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร
  - ➡ ระบบซื้อขาย Streaming บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร
  - ➡ ระบบซื้อขาย SBL Real Time บนคอมพิวเตอร์
  - ➡ ระบบซื้อขาย Nomura iFund บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร
  - ➡ ระบบซื้อขาย Nomura iGlobal บนคอมพิวเตอร์
- บริษัทฯ กำหนดรหัสผ่านชุดเดียว ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าใช้ระบบซื้อขายต่างๆ ของบริษัทฯ ด้วยรหัสผ่านชุดเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการจดจำรหัสผ่าน

## การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### สรุปภาพรวมการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้ทุกหน่วยงาน มีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง (Self-Regulatory Organization: SRO) การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ มีการควบคุมการปฏิบัติงาน การดำเนินงานต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของทางการ และถูกต้องตามกฎหมาย มีการทบทวนการประเมินความเสี่ยงตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้การควบคุมภายในเพียงพอ ต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันและสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงตามกรอบมาตรฐาน COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) ทั้ง 5 ด้าน ซึ่งประกอบด้วย

#### การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กร ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้การบริหารและการดำเนินการมีการควบคุมภายในที่ตรวจสอบได้และมีประสิทธิภาพ และจัดให้ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีความเป็นอิสระในการทำงาน โดยรายงานขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และยังมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อสนับสนุนให้เกิดการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ มีข้อกำหนดจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Ethics) เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเกี่ยวกับงานด้านบุคลากร การสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเหมาะสมกับงาน ตลอดจนตรวจสอบประวัติพนักงาน การสื่อสารให้พนักงานตระหนักและเข้าใจถึงหลักจริยธรรม และความซื่อสัตย์ โดยจัดให้มีการปฐมนิเทศ การอบรมให้ความรู้ที่เหมาะสมแก่พนักงาน จัดให้การทำงานมีลักษณะการถ่วงดุล สอบทาน การทำธุรกรรมระหว่างส่วนงาน (Check and Balance) ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งมั่นในการพัฒนาการควบคุมภายในองค์กร ให้เข้มแข็ง ครอบคลุม และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง มีการวัดผลและปฏิบัติตามอย่างเหมาะสมและพอเพียง

#### การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

เพื่อให้ระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาให้สามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อเหตุการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงภายในองค์กร (Risk and Control Self-Assessment) ในทุกหน่วยงานเป็นประจำทุกปี เพื่อให้แต่ละหน่วยงานได้ตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยง ความสำคัญของการควบคุมภายใน เป็นวัฒนธรรมองค์กรและมีหน้าที่ในการปฏิบัติ และมีส่วนร่วมในการดูแลองค์กร โดยแต่ละหน่วยงานมีหน้าที่ประเมินและระบุความเสี่ยงจากกิจกรรมต่างๆ ภายในหน่วยงานของตนเอง และพิจารณาปรับปรุงมาตรการควบคุมการปฏิบัติงานให้สามารถบริหารและควบคุมความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อสถานการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ พร้อมทั้งหามาตรการป้องกันการเกิดเหตุและมาตรการรองรับหากเกิดเหตุการณ์ที่จะทำให้การดำเนินงานไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์

### การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activity)

บริษัท มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ กำหนดวงเงินและอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งจัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ กำหนดให้มีหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระจากหน่วยงาน Front office เพื่อให้สามารถตรวจสอบและถ่วงดุลซึ่งกันและกัน มีการกำหนดมาตรการและกระบวนการที่ชัดเจนและรัดกุมในการบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เช่น กำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก และกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ การควบคุมมูลค่าหลักประกันไม่ให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์หนึ่งหลักทรัพย์ใด หรือลูกค้ารายหนึ่งรายใดจนเกินกว่าระดับที่กำหนด รวมถึงการไม่ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เป็นต้น รวมถึงบริษัท มีการกำหนดมาตรการการเข้าถึงการใช้สารสนเทศของบริษัท ให้มีความปลอดภัยของข้อมูลสามารถเข้าถึงได้ตามความเหมาะสมกับกิจกรรมในการดำเนินงานต่างๆ และการควบคุมอย่างเพียงพอ

บริษัท มีมาตรการในการควบคุมการดำเนินงานของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย มีการทบทวนข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องโดยฝ่ายกฎหมาย เพื่อลดความเสี่ยงในการทำธุรกรรมและข้อสัญญาต่างๆ และรักษาชื่อเสียงของบริษัท นอกจากนี้ บริษัท ยังมีนโยบายเกี่ยวกับแผนฉุกเฉิน (Business Contingency Plan) เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อเนื่อง หากเกิดเหตุการณ์ไม่คาดคิด เช่น ภัยธรรมชาติ วิกฤตร้ายแรงอื่นๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงาน โดยมีการทบทวนและทดสอบแผนฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอ

### ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัท จัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล การดำเนินงาน และเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้บริหาร และคณะกรรมการต่างๆ

บริษัท จัดให้มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการประชุม รายงานการประชุม บันทึกข้อซักถาม และความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ไว้อย่างครบถ้วน ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัท มีนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy) เพื่อให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นพนักงานของบริษัท หรือบุคคลภายนอก สามารถแจ้งมายังบุคคลที่บริษัท กำหนด เมื่อพบเหตุการณ์หรือข้อสงสัยที่พนักงานของบริษัท อาจมีส่วนเกี่ยวข้องในการทุจริต

### ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัท จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำงานและรายงานผลอย่างตรงไปตรงมา โดยรายงานผลขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบข้อบกพร่องในการควบคุมภายใน ฝ่ายตรวจสอบภายในจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และติดตามให้ส่วนงานที่รับผิดชอบทำการปรับปรุงแก้ไขอย่างเหมาะสมและทันเวลา

## สรุปการประเมินระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ในการประชุมของคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 17/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมด้วย คณะกรรมการบริษัท ได้รับทราบรายงานผลการประเมินการควบคุมภายในประจำปี 2560 แล้วสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัททั้ง 5 องค์ประกอบ ได้แก่ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัท จัดให้มีบุคลากรอย่างพอเพียง เพื่อรองรับการปฏิบัติให้เป็นไปตามระบบงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งมีระบบควบคุมภายในในการติดตามควบคุมการดำเนินงาน การป้องกันทรัพย์สินของบริษัท จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบ รวมถึงเรื่องการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว

## ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท



## หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

### 1. หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับกับมาตรฐานสากล บริษัทฯ จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแต่งตั้ง นางปาริชาติ ชันทสีมา ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามข้อมูลที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน”

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นางปาริชาติ ชันทสีมา มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์ มีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงมีคุณสมบัติและประวัติการทำงานเหมาะสมเพียงพอแก่การทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### 2. หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ แต่งตั้ง นางสาวเพ็ญพรรณ พลัทธิวัฒน์ ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามข้อมูลที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน”

# รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

## นางปาริชาติ ชันทสีมา

อายุ 53 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สาขาการบริหารโครงการและนโยบายสาธารณะ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อารณ ภูวิทย์พันธุ์
- Updated COSO Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and Performance, 2560, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Information Security Management Systems: Internal Auditor (ISO/IEC 27001:2013), 2560, BSI Training Academy
- ASCO Compliance Training Program, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO)
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง

### ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

2558 – ปัจจุบัน	ฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – 2558	ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค จำกัด (มหาชน)
2552 – 2555	Compliance and Risk Management บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
2549 – 2552	Compliance and Risk Management บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟินันซ่า จำกัด
2532 – 2549	ฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่รับผิดชอบงานด้านตรวจสอบภายในขององค์กร รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร โดยมีบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

1. สอบทานและประเมินประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยง การควบคุม ธรรมาภิบาล รวมไปถึง กลไกการปฏิบัติงานในการต่อต้านคอร์รัปชัน ทั้งในปัจจุบัน และ ที่อาจมีขึ้นในอนาคต
2. สอบทานระบบงานที่อาจมีผลกระทบสำคัญต่อการดำเนินงานและการรายงาน ว่าได้มีการปฏิบัติที่สอดคล้องกับนโยบาย แผนงาน และระเบียบปฏิบัติที่วางไว้ รวมทั้งกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานความเหมาะสมของการเก็บรักษาทรัพย์สิน รวมถึงการทดสอบว่าทรัพย์สินนั้นมียุ่จริง และมีการใช้งานอย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่า
4. สอบทานความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในขององค์กร เพื่อพัฒนาและปรับปรุงระบบการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมยิ่งขึ้น
5. สอบทานและสนับสนุนให้มีการพัฒนาระบบการทำงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
6. ปฏิบัติงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบภายใน ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้บริหาร

**นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา**

อายุ 58 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์การบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ประกาศนียบัตรบัณฑิตทางการแปลภาษาไทย-อังกฤษ คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูววิทย์พันธุ์
- Information Security Management Systems: Internal Auditor (ISO/IEC 27001:2013), 2560, BSI Training Academy
- Bond Regulatory Updates, 2560, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล  
ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง

**ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ฝ่ายกำกับดูแล บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2551 – 2558	ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2542 – 2551	ฝ่ายดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2535 – 2542	ฝ่าย Compliance & Internal Audit บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)
2528 – 2535	ฝ่ายตรวจสอบธนาคารพาณิชย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย

**หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานกำกับดูแล**

- สร้างเสริมให้บุคลากรมีการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ จรรยาบรรณหรือข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
  - จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม และปรับปรุงแนวพึงปฏิบัติและคู่มือให้เหมาะสมกับสถานการณ์
  - เป็นศูนย์กลางในการรวบรวมและเผยแพร่ข้อมูล ตลอดจนให้ความรู้และคำปรึกษาแก่บุคลากรและหน่วยงานต่างๆ เพื่อให้เกิดความเข้าใจ การพิจารณากำหนดขั้นตอนปฏิบัติงานให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- การกำกับดูแล
  - กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ต่างๆ ตามกฎระเบียบทั้งของบริษัท และของทางการ
  - เมื่อตรวจพบการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ จะแจ้งให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อให้ปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงาน แล้วนำเสนอผลการตรวจสอบดังกล่าวแก่คณะกรรมการบริหารบริษัทและคณะกรรมการบริษัท
  - ระบุดูและประเมินปัจจัยและความเสี่ยงที่อาจทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ได้ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งในส่วนเกณฑ์เดิม และเกณฑ์ที่ออกใหม่หรือเปลี่ยนแปลงจากเดิม หรือธุรกรรมใหม่ เพื่อนำเสนอแนวทางแก้ไขความเสี่ยงด้านปฏิบัติตามกฎหมายได้อย่างเหมาะสม
  - กำหนดวิธีปฏิบัติในกรณีลูกค้าร้องเรียน และรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหารบริษัททราบ/พิจารณา
- การรายงาน
  - รายงานผลการกำกับดูแล เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
  - จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report) นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และนำเสนอต่อหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง
  - ติดตามกฎหมายที่มีการปรับปรุงแก้ไขและรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบ
  - นำส่งรายงานการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ ผู้ช่วยศาสตราจารย์วชิร พรณเชษฐ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ และ นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล กรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่เลขานุการ

การปฏิบัติหน้าที่สำหรับรอบปีบัญชีเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 7 ครั้ง โดยการประชุมครั้งที่ 3/2560 กรรมการตรวจสอบ 1 ท่าน ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ สำหรับการประชุมครั้งอื่น มีกรรมการเข้าประชุมครบทุกท่าน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัท กำหนดไว้ ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นอิสระ เพื่อรับฟังคำชี้แจง ข้อตรวจพบ ข้อเสนอแนะ และคำชี้แจงของผู้ที่รับผิดชอบ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยผู้สอบบัญชีและฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมข้อมูลจากการบรรยายสรุปและการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการ การรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงและติดตามการบริหารความเสี่ยง
5. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
8. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ ยังได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง
9. สอบทาน “นโยบายการแจ้งเบาะแส” (Whistleblowing Policy)



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

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี พิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยนางสาวรัตนา จาละ และ/หรือนางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง คนใดคนหนึ่ง เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางปาริชาติ ชนทลีมา ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน มีความเหมาะสมทั้งทางด้านคุณสมบัติและประวัติการทำงาน โดยสามารถทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ

(นางวันี พรณเชษฐ์)

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## รายการระหว่างกัน

### นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน<sup>1</sup>

#### (The Connected Transactions Policy)

#### บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

เพื่อปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จึงเห็นควรกำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้มีการทำรายการอย่างถูกต้องเหมาะสม สอดคล้องกับกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

“รายการที่เกี่ยวข้องกัน” หมายถึง รายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือรายการระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย

“การตกลงเข้าทำรายการ” หมายความว่า การเข้าไปหรือตกลงใจเข้าทำสัญญา หรือทำความตกลงใดๆ ไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมเพื่อก่อให้เกิดการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การให้เช่า หรือเช่าสินทรัพย์ การให้หรือรับบริการ การให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน และการออกหลักทรัพย์ใหม่ รวมทั้งเพื่อก่อให้เกิดสิทธิหรือการสละสิทธิในการกระทำการดังกล่าว

“บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” หมายความว่า

- (1) ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว
- (2) นิติบุคคลใดๆ ที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม เป็นบุคคลดังต่อไปนี้ของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย
  - (ก) ผู้บริหาร
  - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
  - (ค) ผู้มีอำนาจควบคุม
  - (ง) บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม
  - (จ) ผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลตาม (ก) ถึง (ง)
- (3) บุคคลใดๆ ที่โดยพฤติการณ์บ่งชี้ได้ว่าเป็นผู้ทำการแทนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลตาม (1) ถึง (2) ต่อการตัดสินใจ การกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ หรือบุคคลอื่นที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่ามีพฤติการณ์ทำนองเดียวกัน

ทั้งนี้ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้หมายรวมถึง บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย<sup>2</sup>

<sup>1</sup> ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2547

<sup>2</sup> ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า และรวมถึงกรรมการตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย<sup>1</sup>

“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในนิติบุคคลใดเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

“ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในนิติบุคคลหนึ่งเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อมหรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด หรือผู้มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อม

“ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลตามมาตรา 258 (1) ถึง (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติม

“ญาติสนิท” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ดังนี้ บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร

“เงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป” หมายความว่า เงื่อนไขการค้าที่มีราคาและเงื่อนไขที่เป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขการค้าที่มีราคาและเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยได้รับ หรือให้กับบุคคลทั่วไป
- (2) ราคาและเงื่อนไขที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันให้กับบุคคลทั่วไป
- (3) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทจดทะเบียนแสดงได้ว่าเป็นราคาและเงื่อนไขที่ผู้ประกอบการธุรกิจในลักษณะทำนองเดียวกันให้กับบุคคลทั่วไป

“รายการธุรกิจปกติ” หมายความว่า รายการทางการค้าที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกระทำเป็นประจำเพื่อประกอบกิจการ

“รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ” หมายความว่า รายการทางการค้าซึ่งธุรกิจทั่วไปที่มีลักษณะเดียวกับบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกระทำเพื่อสนับสนุนรายการธุรกิจปกติของบริษัทตน

“ส่วนได้เสีย” หมายความว่า การได้รับประโยชน์หรือเสียประโยชน์ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมจากการตกลงเข้าทำรายการของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย

<sup>1</sup> ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 79/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 4)

### **ลักษณะของรายการที่เกี่ยวข้องกัน** อาจแบ่งได้เป็น 2 ลักษณะดังนี้

1. เมื่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยทำรายการกับ
  - (ก) ผู้บริหาร
  - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
  - (ค) ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่
2. เมื่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือเมื่อบริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย

### **ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน** อาจแบ่งได้ดังนี้

1. รายการธุรกิจปกติ
2. รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ
3. รายการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปี
4. รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ
5. รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน

### **สรุปการดำเนินการเมื่อมีรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

1. พิจารณาประเภทรายการและเงื่อนไขของแต่ละรายการตามตารางแนบท้าย
2. บริษัทฯ ประเมินมูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือบริการตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้หรือได้รับชำระ หรือมูลค่าตามบัญชี หรือมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์หรือบริการนั้น แล้วแต่จำนวนใดสูงกว่ากัน
3. กรณีต้องเปิดเผยสารสนเทศ บริษัทฯ จะเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามตารางแนบท้ายเพื่อจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในวันที่ทำรายการ หรือภายใน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป
4. กรณีต้องขออนุมัติการทำรายการจากคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยดำเนินการต่อไปนี้
  - (1) ดำเนินการให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมในวาระนั้น
  - (2) ดำเนินการเปิดเผยมติที่มีสารสนเทศการเข้าทำรายการตามรายละเอียดที่ประกาศกำหนดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติเข้าทำรายการ หรือ ภายใน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป



ในกรณีที่บริษัทฯ จะดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามตารางแนบท้ายนี้ บริษัทฯ จะจัดให้มีที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อผู้ถือหุ้น โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการอนุมัติ ต้องมีคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยจะไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

5. บริษัทฯ จะสามารถเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันได้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณีได้อนุมัติการทำรายการแล้วเป็นต้นไป ทั้งนี้ จะลงวันที่ที่เข้าทำรายการก่อนวันที่มีการอนุมัติดังกล่าวมิได้
6. บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

ตารางแนบท้ายประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน	มูลค่าของรายการ	เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์	ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัท	ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
1. รายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ 1.1 รายการธุรกิจปกติและมีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป 1.2 รายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปและค่าตอบแทนสามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิง	ไม่จำกัดมูลค่าของรายการ	-	-	-
1.3 รายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปและค่าตอบแทนไม่สามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิง		≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-
		>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	-
		≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓
1.4 รายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓
2. รายการเข้าหรือให้เข้าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปี และไม่สามารถแสดงได้ว่ามีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	-	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-

ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน	มูลค่าของรายการ	เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์	ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัท	ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
3. รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ	≤1 ลบ. หรือ 0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓
4. รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน				
4.1 บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้	<100 ลบ. หรือ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	✓	✓	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นบุคคลธรรมดา</li> <li>บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นนิติบุคคลที่บริษัท จดทะเบียนหรือบริษัทย่อยถือหุ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่าสัดส่วนที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันอื่นๆ ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี) ถือหุ้นในนิติบุคคลนั้น</li> </ul>	≥100 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	✓	✓	✓ ⊕
4.2 รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินอื่น นอกจาก 4.1	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓ ⊕

⊕ กรณีที่เป็นรายการที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันร่วมกันให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่นิติบุคคล ซึ่งบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่ตนมีส่วนได้เสียในนิติบุคคลนั้นตามเงื่อนไขการคำโดยทั่วไปหรือดีกว่า บริษัทจดทะเบียนจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องขออนุมัติที่ประชุมในรายการดังกล่าว

**หมายเหตุท้ายตาราง** ✓ หมายถึง บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ดำเนินการตามหัวข้อของคอลัมน์ที่มีเครื่องหมาย ✓

- หมายถึง บริษัทจดทะเบียนไม่มีหน้าที่ดำเนินการตามหัวข้อของคอลัมน์ที่มีเครื่องหมาย -

## แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

### (Supplemental Guideline: Connected Transactions Policy)

#### บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

##### ภาพรวม

แนวทางปฏิบัติฉบับภาคผนวก เรื่อง นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (“แนวทาง”) ฉบับนี้ ได้กำหนดแนวทางในเชิงหลักการสำหรับฝ่ายวาณิชธนกิจ (IBD) และ/หรือผู้ปฏิบัติงานอื่นที่เกี่ยวข้อง สำหรับปฏิบัติตามในการตรวจสอบและพิจารณาเพื่อทำการเสนอให้ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CNS”) เข้าทำการติดต่อหรือทำธุรกรรมที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Connected Transactions) กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท (CNS’s Connected Persons) ซึ่งรวมถึงบริษัทอื่นๆ ในกลุ่มโนมูระด้วย

วัตถุประสงค์ของแนวทางฉบับนี้ (ซึ่งเป็นภาคผนวกของ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน” – “Connected Transaction Policy”) คือ เพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทจะปฏิบัติตามเจตนารมณ์และข้อบังคับที่ระบุในนโยบายเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว และการติดต่อหรือการทำธุรกรรมที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มโนมูระหรือบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท จะเป็นไปแบบ Arm’s-length และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป (General Trading Conditions) ที่กำหนดโดยข้อบังคับหรือกฎระเบียบตามกฎหมายไทย

นิยามของคำว่า “รายการที่เกี่ยวข้องกัน” “บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” และ “เงื่อนไขการค้าทั่วไป” ให้เป็นไปตามที่ระบุในนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

##### แนวทาง

กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท จะเข้าทำธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หรือบริษัทย่อยได้ก็ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท แล้ว เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวจะเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length

ในการพิจารณาว่าธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องใดมีลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปนั้น ให้พิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้หรือไม่

#### หลักเกณฑ์ที่ 1 – เกณฑ์มาตรฐาน Arm’s-length

ในการพิจารณาธุรกรรม ควรนำเกณฑ์มาตรฐานดังต่อไปนี้มาปรับใช้เท่าที่เหมาะสมและเกี่ยวข้อง

#### (ก) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป

ถ้าธุรกรรมนั้นเป็นธุรกรรมที่บริษัท สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป และสามารถระบุข้อตกลงและเงื่อนไข (Terms and Conditions) เกี่ยวกับสินค้า บริการและการกำหนดราคาได้โดยแน่นอน ข้อตกลงและเงื่อนไขของธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องที่จะถือว่าเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length ก็ควรมี



ข้อตกลงและเงื่อนไขที่ไม่ต่างไปจากธุรกรรมดังกล่าว เช่น อัตราค่าบริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เรียกเก็บจากบริษัทในกลุ่มโนมุระก็ไม่ควรต่างไปจากอัตราที่เรียกเก็บจากลูกค้าผู้ลงทุนสถาบันอื่นทั่วไป

**(ข) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเท่านั้น**

บริษัทฯ ควรพิจารณาว่าสามารถระบุข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับสินค้า บริการและการกำหนดราคาได้แน่นอนหรือไม่ ในกรณีนี้ เกณฑ์มาตรฐานตลาด (Market Benchmarks) สามารถนำมาใช้ได้ และธุรกรรมในลักษณะนี้ก็จะถือว่าเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length จะต้องเป็นธุรกรรมที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขไม่แตกต่างไปจากที่ท้องตลาดใช้กัน

**(ค) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป แต่ไม่ปรากฏว่ามีเกณฑ์มาตรฐานตลาดให้เปรียบเทียบ**

กรณีเป็นธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับสินค้าและบริการที่เป็นการเฉพาะ ไม่มีเกณฑ์มาตรฐานตลาดให้เปรียบเทียบ การที่บริษัทฯ จะแสดงให้เห็นว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length จะต้องแสดงให้เห็นได้ว่ากำไรทั้งหมดที่เกิดจากข้อตกลงและเงื่อนไขของธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้ต่างจากผลกำไรที่เกิดจากธุรกรรมที่ทำกับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป

เกณฑ์มาตรฐานในการพิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวจะเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length หรือไม่นั้น ไม่ควรจำกัดอยู่เพียงเรื่องคำตอบแทน แต่ควรพิจารณาจากข้อตกลงและเงื่อนไขปกติอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น ระยะเวลาการให้กู้ยืม หรือวิธีการชำระเงิน

## **หลักเกณฑ์ที่ 2 – การมีส่วนร่วม**

ควรมีการประเมินการมีส่วนร่วมของคู่สัญญาในธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาจาก:

- การมีส่วนเกี่ยวข้องของพนักงานของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายในแง่ของความอาวุโส ประสบการณ์และเวลาทำงาน
- ความสามารถในการเลือกหาโอกาสในการลงทุน (Deal Origination)
- ความสัมพันธ์กับลูกค้าที่มีผลต่อสัญญาว่าจ้าง (Mandate) และธุรกรรม
- ค่าใช้จ่ายเพื่อลูกค้าที่ไม่สามารถเรียกคืนได้
- การมีส่วนร่วมในการขาย/จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

### หลักเกณฑ์ที่ 3 – การรับความเสี่ยง

ควรมีการประเมินการรับความเสี่ยงของคู่สัญญาในธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาจาก:

- หนี้ตามกฎหมาย (Legal Obligations) ที่มีต่อลูกค้าหรือคู่สัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องตามธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้อง
- บทบาทและหน้าที่ตามกฎระเบียบข้อบังคับ
- การใช้เงินทุน
- เงื่อนไขในการขอรับใบอนุญาตตามกฎหมาย
- ความเสี่ยงทางกฎหมายที่มีต่อผู้ลงทุนและบุคคลที่สาม
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผิดนัดหรือความผันผวนของตลาด (Credit or Market Risks)



## รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ มีรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังต่อไปนี้

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED (“NSL”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 5,075 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC. (“NIP”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 38,179 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
3. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ INSTINET PACIFIC LIMITED (“INSTINET”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 61,986,522 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
4. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 2,563 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

5. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 16,004,438 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10
6. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานพาณิชย์ระหว่างประเทศและข้อมูลตามที่ NSL ร้องขอ  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 18,681,564 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10
7. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 2,667,063 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
8. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ NIP เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 18,214 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
9. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ INSTINET เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 174,888 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
10. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA SECURITIES CO.,LTD. (“NSC”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSC แก่ลูกค้า  
 รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 6,092,400 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย



11. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED (“NIHK”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NIHK แก่ลูกค้า  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 8,262,271 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
12. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. เพื่อการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย  
รายได้ค่าบริการรับจาก NSL สำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 5,350,130 บาท เป็นค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
13. บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจากการผิ่ดนัดส่งมอบหลักทรัพย์จาก INSTINET จากการผิ่ดนัดส่งมอบหลักทรัพย์  
รายได้ค่าธรรมเนียมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 1,071,171 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
14. บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมอื่นจาก NIHK เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ของกลุ่มโนมูระ  
รายได้ค่าธรรมเนียมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 244,389 บาท ค่าธรรมเนียมที่ได้รับคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีกรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัทฯ ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ความเร็วสูงที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับที่ได้รับจากผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน  
ค่าบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 2,184,579 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

2. บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ  
  
ค่านายหน้าจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 33,641 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
  
3. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าธรรมเนียมจ่ายจากการที่ NIHK แนะนำลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้  
  
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 218,250 บาท ค่าธรรมเนียมจ่ายคำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
  
4. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าธรรมเนียมจ่ายจากการที่ NSC แนะนำลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้  
  
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 436,500 บาท ค่าธรรมเนียมจ่ายคำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
  
5. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ NSL สนับสนุนการจัดจำหน่ายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ  
  
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 134,275 บาท ค่าธรรมเนียมจ่ายคำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
  
6. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่ NIHK สนับสนุนการจัดจำหน่ายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ  
  
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 มีมูลค่ารวม 268,549 บาท ค่าธรรมเนียมจ่ายคำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

## รายการอื่น ๆ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน (ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย) กับนางกฤษณา แชลีว ซึ่งเป็นการบริหารของบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติรายการ จำนวนเงินให้กู้ยืม ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องสวัสดิการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่บริษัทฯ ให้กับพนักงานทั่วไป สำหรับรอบปีบัญชี 2560 บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมตามสัญญาดังกล่าวจำนวน 4,373 บาท โดยคำนวณจากยอดเงินกู้คงเหลือและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

## รายละเอียดเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายการระหว่างกันกับบริษัทและผู้มีผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

บุคคล / วัตถุประสงค์ที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	
1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาซื้อขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	5,075	161,045	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่าขายหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาซื้อขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	38,179	447,429	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่าขายหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาซื้อขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	61,986,522	69,910,984	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่าขายหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ	สัญญาซื้อขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	2,563	1,722	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่าขายหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	
5. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	1 ปี	16,004,438	15,612,403	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
6. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการเพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานว่าณิชธนกิจระหว่างประเทศ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	18,681,564	17,860,000	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการแนะนำลูกค้าที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	2,667,063	2,478,854	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้ายที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	18,214	773,812	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	
9. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	174,888	143,265	อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
10. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุนการให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA SECURITIES CO., LTD. แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	6,092,400	6,414,400	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
11. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุนการให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED. แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	8,262,271	1,460,631	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	
12. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการซื้อขาย หลักทรัพย์และงานวิจัยที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	5,350,130	12,134,976	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตราไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ค่าบริการดังกล่าวได้รับจาก NSL)
13. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจาก การคินัดดั่งส่งมอบหลักทรัพย์	-	1,071,171	223,768	เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
14. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ของกลุ่มโนมูระ	-	244,389	145,671	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
15. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ของกลุ่มโนมูระ	-	-	43,367	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

บุคคล / นิติบุคคลที่มี ผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
16. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोริเมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอริเมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	สัญญาให้บริการเชื่อมต่อเครือข่าย ระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่าย หนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	2,184,579	2,271,263	อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตรา เดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องกัน
17. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่าย หนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	33,641	35,524	ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่า ซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรา ค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับ ผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยว โยงกัน
18. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการแนะนำ ลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภท ตราสารหนี้	-	218,250	368,034	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตรา ร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจาก การจัดจำหน่าย และเป็นอัตรา เดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน
19. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการแนะนำ ลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภท ตราสารหนี้	-	436,500	736,069	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตรา ร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจาก การจัดจำหน่าย และเป็นอัตรา เดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	
20. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	ค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศให้แก่ NOMURA SINGAPORE LIMITED	-	134,275	-	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
21. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	ค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศให้แก่ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	-	268,549	-	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
22. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ นางกฤษณา แซ่หลิว	นางกฤษณา แซ่หลิว เป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ	สัญญากู้เงินประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย เพื่อเป็นสวัสดิการแก่พนักงาน	ไม่เกิน 100 เดือน	4,373	8,975	อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

### ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

รายการ	บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	รายการที่แสดงในงบการเงิน	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	192,013,129	266,180,657
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	196,984,091	175,193,161
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	19,200,000
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	19,091,870
สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	1,264,438	1,312,403
สัญญาการให้บริการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	668,001	439,139
สัญญาการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย	NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	15,030,871	-
สัญญาการให้บริการ-งานพาณิชย์ระหว่างประเทศ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	1,300,000	1,760,000
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	108,782	818,172
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	หนี้สินอื่น	15,030,871	-
ค่าธรรมเนียมจากการแนะนำลูกค้า	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สินทรัพย์อื่น	-	69,874
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สินทรัพย์อื่น	-	18,216
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	สินทรัพย์อื่น	11,048	21,430
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	นางกฤษณา แซ่หลิว	สินทรัพย์อื่น	129,134	436,697
รายการอื่นๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA HOLDINGS, INC.	สินทรัพย์อื่น	48,344	-
รายการอื่นๆ - เงินทดรองจ่าย	INSTINET PACIFIC LIMITED	สินทรัพย์อื่น	-	74,472
รายการอื่นๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA SECURITIES CO., LTD	สินทรัพย์อื่น	579,750	592,709



## ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (1 ม.ค. 58 – 31 ธ.ค. 58)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	81.34	84.02	84.55
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	25.57	24.36	24.60
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	8.60	7.52	7.62
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	55.61	22.62 <sup>1</sup>	15.87
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	4.10	3.87	3.54
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์ (เท่า)	0.16	0.16	0.14
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.24	0.30	0.68
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	3.04	4.57	3.20
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	6.98	5.98	19.77
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	89.77	90.81 <sup>1</sup>	93.43
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.31	0.88	1.00
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	N/A	93.91	93.06
<b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	4.85	1.82 <sup>1</sup>	6.48
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ) (คำนวณตามเกณฑ์ ก.ล.ต.)	76.88	121.05	120.87
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.59	2.55	2.55
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.22	0.19	0.19
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	N/A	0.18	0.18
<b>อัตราการเติบโต</b>			
สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	24.56	(5.76)	(12.80)
หนี้สินรวม (ร้อยละ)	50.52	(11.73)	(22.97)
รายได้จากการขายหรือให้บริการ (ร้อยละ)	10.30	(0.31)	3.01
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)	1.13	0.19	2.59
กำไรสุทธิ (ร้อยละ)	15.35	(0.91)	(2.98)

<sup>1</sup> ตัวเลขที่แสดงเปรียบเทียบนี้ แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2559 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์จากการนำประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกาศให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไปมาถือปฏิบัติ

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2560 ที่ผ่านมา เป็นดังนี้

สำหรับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2560 หดตัวลงสืบเนื่องจากเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าที่คาด ในขณะที่กลับมาเติบโตขึ้นในช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี 2560 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ และทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2560 (รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจากปี 2559 เพียงร้อยละ 5 ส่งผลให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ในภาพรวมของปี 2560 หดตัวลงจากปี 2559 รวมถึงการแข่งขันที่สูงขึ้นของธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายและการแข่งขันบุคลากร ส่งผลให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.76 ลดลงจากปี 2559 ที่มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.98 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ ให้มีความแตกต่างไม่ว่าจะเป็นการจัดอบรมสัมมนาในหัวข้อที่หลากหลายเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจด้านการเงินและการลงทุนให้กับลูกค้า นักลงทุน และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) การพัฒนาบุคลากรและระบบงานของบริษัทฯ ให้มีศักยภาพมากขึ้น การพัฒนาและปรับปรุงระบบซื้อขายให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า การเพิ่มจำนวนบทวิเคราะห์ให้ครอบคลุมจำนวนบริษัทจดทะเบียน/อุตสาหกรรมมากขึ้น การขยายช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารทางการเงินและการลงทุนไปยัง Social Media ยอดนิยมหลากหลายช่องทาง ทั้ง Facebook Page: Nomura Direct และ Line Official: @NomuraDirect รวมถึง YouTube Channel: NomuraDirect เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของลูกค้าในยุคสมัยใหม่และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้า เป็นต้น

ธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของบริษัทฯ ในปี 2560 เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนจากธุรกรรมดังกล่าว 640 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 541 ล้านบาท หรือร้อยละ 784 จาก 69 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559

ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หดตัวลงเล็กน้อยในช่วงครึ่งแรกของปี 2560 จากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ทรงตัว ซึ่งทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ปรับลดความต้องการลงทุนด้วยการใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 บริษัทฯ ได้พยายามผลักดันธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้เติบโตขึ้นควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อช่วยกระจายแหล่งรายได้ของบริษัทฯ พร้อมทั้งปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของตลาดเงิน และทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อยู่ในระดับที่แข่งขันได้ ซึ่งส่งผลให้ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,191 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,240 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จาก 6,951 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559

ธุรกิจพาณิชย์ธนกิจของบริษัทฯ ในปี 2560 โดยรวมค่อนข้างทรงตัวเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 โดยรายได้จากฝ่ายตลาดทุนหดตัวสืบเนื่องจากเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าที่คาดในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2560 ซึ่งทำให้ลูกค้าบางรายเลื่อนการเข้าจดทะเบียน ในขณะที่รายได้จากฝ่ายควมรวมกิจการเติบโตขึ้นจากความร่วมมือกับกลุ่มโนมูระ และรายได้จากฝ่ายตลาดตราสารหนี้เติบโตขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ยังทรงตัวในระดับต่ำ ซึ่งทำให้ลูกค้ามีความต้องการระดมทุนด้วยการออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้น



ธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ในปี 2560 หดตัวลงจากปี 2559 ตลาดตราสารหนี้ในกลุ่มที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ขยายตัวเมื่อเทียบกับภาวะตลาดในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ตราสารหนี้ในกลุ่มที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าระดับนำลงทุน (Investment Grade) อยู่ในสภาวะหดตัว ซึ่งเป็นผลจากการผัดขันธ์ชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่ส่งผลกระทบต่อตลาดตราสารหนี้และความเชื่อมั่นของนักลงทุนแม้ว่าการผัดขันธ์ชำระจะมีสัดส่วนไม่สูงนักเมื่อเทียบกับยอดรวม ประกอบกับมีผู้ให้บริการในตลาดตราสารหนี้เพิ่มขึ้นทั้งจากกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ส่งผลให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์สำหรับหุ้นกู้เอกชนลดลงจากปี 2559 อย่างไรก็ดี ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์สำหรับตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จากการที่บริษัทฯ มุ่งเน้นการเสนอขายตั๋วแลกเงินที่มีคุณภาพ มีอัตราดอกเบี้ยเหมาะสม และมีฐานะการเงินที่ดีพอสมควร

ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2560 ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการปรับปรุงระบบงานสำหรับลูกค้าที่ยืมหุ้นผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มคุณภาพในการให้บริการและดึงดูดให้ลูกค้ามาใช้บริการมากขึ้น

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใต้แบรนด์ Nomura iFund ของบริษัทฯ ในปี 2560 เติบโตขึ้นจากปี 2559 โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีมูลค่าหน่วยลงทุนภายใต้การดูแลของบริษัทฯ 30,483 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,509 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 จาก 22,974 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งเป็นผลมาจากความพยายามของบริษัทฯ ในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนา Mobile Application “Nomura iFund” บนระบบปฏิบัติการ iOS เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าให้สามารถซื้อขายกองทุนรวมผ่าน Smartphone อีกทั้งการพัฒนาฟังก์ชัน Nomura Dollar Cost Average ฟังก์ชัน Nomura Auto Stock to Fund และฟังก์ชัน Nomura iFund Basket รวมไปถึงการจัดทำบทวิเคราะห์กองทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า รวมไปถึงการจัดอบรมและสัมมนาเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมให้กับลูกค้า นักลงทุน และ FA ตลอดจนการใช้ช่องทางการจำหน่ายผ่านผู้แทนขายหน่วยลงทุนอิสระ (Direct Sales Agent)

กล่าวโดยสรุป ปี 2560 เป็นปีที่ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนค่อนข้างผันผวน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัยทั้งภายในประเทศและโลก อีกทั้งการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้ในปี 2560 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจค้าตราสารหนี้หดตัวลงค่อนข้างมาก ในขณะที่ธุรกิจวาณิชธนกิจมีอัตราการเติบโตที่ค่อนข้างต่ำ อย่างไรก็ดี ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการเติบโตที่ดี และเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ ยังคงสามารถทำกำไรได้ในภาวะที่เศรษฐกิจและการลงทุนมีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปซึ่งเป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของบริษัทฯ และไม่ใช่อะไรที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่บริษัทฯ ถือครองมาเป็นเวลานาน ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2560 มีกำไรสุทธิ 475 ล้านบาท ดีขึ้นกว่าปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 412 ล้านบาท แม้ว่าปี 2560 เป็นปีที่ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนมีความผันผวนและความไม่แน่นอนซึ่งสะท้อนความสำเร็จของการดำเนินกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง ที่บริษัทฯ ได้พยายามดำเนินการตลอดหลายปีที่ผ่านมา เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและความยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว

## 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

### ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับรอบปีบัญชี 2560

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2560 ในภาพรวมค่อนข้างดี โดยมีกำไรสุทธิ 475 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.22 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากรอบปีบัญชี 2559 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 412 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.19 บาทต่อหุ้น

กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าใช้จ่ายรวมที่เพิ่มขึ้น โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้น 168 ล้านบาท จาก 1,692 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1,860 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 88 ล้านบาท จาก 1,181 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1,269 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7

รายได้รวมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปที่บริษัทฯ ถือครองมาเป็นเวลานาน ในขณะที่รายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้จากธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และรายได้จากธุรกิจค่าตราสารหนี้ลดลง ส่วนรายได้จากธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รายได้จากธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ และรายได้จากธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ค่อนข้างทรงตัว

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่น ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคา ค่าบำรุงรักษา และค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานและต้นทุนทางการเงินลดลง

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ดังนี้

- อัตรากำไรขั้นต้นลดลง จากร้อยละ 84.02 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 81.34 ในปี 2560 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายรวมกับต้นทุนทางการเงิน
- อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 24.36 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 25.57 ในปี 2560
- อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 7.52 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 8.60 ในปี 2560
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 3.87 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 4.10 ในปี 2560

กล่าวโดยสรุป ในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงสามารถดำเนินธุรกิจให้มีกำไรสุทธิที่สูงขึ้นกว่าปี 2559 โดยส่วนหนึ่งเป็นผลสำเร็จจากการดำเนินกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง อันเป็นผลมาจากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่หดตัวลงและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ ในขณะที่รายได้จากธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทฯ ดำเนินงานมานานหลายปีเริ่มมีความสำคัญมากขึ้น อันเป็นผลมาจากวิสัยทัศน์ของผู้บริหารที่เล็งเห็นโอกาสในการดำเนินธุรกิจดังกล่าว และมีการเตรียมการที่ดีเพื่อรองรับความเสี่ยงและการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ปัจจัยเหล่านี้ทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานให้มีความเติบโตและความสามารถในการทำกำไรได้ในระดับหนึ่ง ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนที่ค่อนข้างผันผวนและภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์



## รายได้รวมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 168 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2559

### รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง 120 ล้านบาท จาก 940 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 820 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 13

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลงตามสภาพการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวม MAI) ลดลงร้อยละ 5 จาก 47.00 พันล้านบาท ในปี 2559 เป็น 44.88 พันล้านบาท ในปี 2560 ประกอบกับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปัจจุบันมีการแข่งขันที่สูงขึ้นจากจำนวนบริษัทสมาชิกที่เพิ่มขึ้นและการแย่งชิงบุคลากร รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขาย

การลดลงของรายได้ค่านายหน้าดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมลดลง จากร้อยละ 55.57 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 44.07 ในปี 2560

### รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 167 ล้านบาท จาก 262 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 429 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 64

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มสูงขึ้นมากจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดในปี 2560 ซึ่งเป็นผลจากความพยายามของบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจดังกล่าวด้วยการขยายฐานนักลงทุนและการเพิ่มช่องทางผู้แทนขายหน่วยลงทุนอิสระ (Direct Sales Agent) ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจพาณิชย์ธนกิจและธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับปี 2559

การเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 15.47 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 23.04 ในปี 2560

### รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท จาก 356 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 364 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากการเติบโตของธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ

อย่างไรก็ดี ถึงแม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น แต่สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อรายได้รวมกลับลดลง จากร้อยละ 21.05 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 19.60 ในปี 2560 เนื่องจากรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้นมากในปี 2560



ทั้งนี้ ยอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 1,240 ล้านบาท จาก 6,951 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 8,191 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2560 คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 18 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2560

### กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท จาก 122 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 240 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 97

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจค่าตราสารหนี้ลดลง เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ได้รับความสนใจจากลูกค้าลดลงอันเป็นผลจากการผัดขันธ์ชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกำไรเพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่เริ่มให้บริการตั้งแต่ช่วงปลายปี 2559 ซึ่งทำให้ต้องมีการลงทุนใน Single Stock Futures และหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Securities) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการถือครองฐานะ Single Stock Futures และรายได้ของธุรกรรมนี้สะท้อนในราคา ซึ่งมีผลต่อการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปซึ่งเป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของบริษัทฯ และไม่ใช้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่บริษัทฯ ถือครองมาเป็นเวลานาน

การเพิ่มขึ้นของกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 7.20 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 12.92 ในปี 2560

### รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง 5 ล้านบาท จาก 12 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 7 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 43 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ มีการขายสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ ที่ครบอายุการใช้งานและตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวน ในขณะที่ปี 2560 ไม่มีรายการดังกล่าว

การลดลงของรายได้อื่นดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมลดลงเพียงเล็กน้อย จากร้อยละ 0.71 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 0.37 ในปี 2560





## **ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 88 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2559**

### **ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน**

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง 7 ล้านบาท จาก 649 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 642 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 1 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของผลตอบแทนจ่ายจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ (Incentive) ตามการลดลงของปริมาณธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### **ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย**

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 83 ล้านบาท จาก 181 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 264 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรมการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง 5 ล้านบาท จาก 87 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 82 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 6 เนื่องจากตัวแลกเปลี่ยนเงินของบริษัทฯ ครบกำหนดในปี 2559 และบริษัทฯ ไม่มีการออกตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มเติมในปี 2560 ในขณะที่ยอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเฉลี่ยของปี 2560 เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ อยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2559 ซึ่งทำให้ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559

### **หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**

บริษัทฯ มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับรอบปีบัญชี 2560 จำนวน 0.6 ล้านบาท จากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเกิดจากการถือครองเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการผิดนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน

ในช่วงปลายปี 2559 บริษัทฯ มีรายการซื้อขายผิดพลาด (Error Trade Transaction) จากธุรกรรมการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้รายการดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม ในช่วงต้นปี 2560 ตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนบางส่วนที่กองทุนรวมดังกล่าวไปลงทุนมีการผิดนัดชำระ ดังนั้น บริษัทฯ จึงตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวแล้ว และยังคงค้างส่วนที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ผิดนัดชำระโดยมีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินลงทุนในกองทุนรวมส่วนนั้นเต็มจำนวน

## ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท จาก 264 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 281 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าบำรุงรักษา ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์จากการเปลี่ยนอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เพื่อให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป

## ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับรอบปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท จาก 99 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 115 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากปี 2559 เนื่องจากกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น อนึ่ง อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปี 2560 คือ ร้อยละ 20 ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับปี 2559



## 2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

### ภาพรวมฐานะทางการเงินและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปีบัญชี 2560

ในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจด้วยกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ เพื่อให้สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน ถึงแม้ว่าธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ผันผวน และธุรกิจตราสารหนี้ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาวะตลาดตราสารหนี้ที่เกิดความไม่แน่นอน ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการผัดขันธ์ชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน และทำให้บริษัทฯ มีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการรองรับธุรกิจนี้ลดลง อย่างไรก็ตาม ในช่วงกลางปี 2560 บริษัทฯ มองเห็นโอกาสในการขยายธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของบริษัทฯ จึงได้พยายามผลักดันธุรกิจนี้ให้เติบโตขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 โดยมุ่งหวังโอกาสในการขยายฐานลูกค้าและกระจายรายได้ของบริษัทฯ ไปยังหลากหลายธุรกิจ เพื่อเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ อย่างยั่งยืนในระยะยาว

ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทฯ มีความต้องการในการใช้เงินทุนเพิ่มขึ้น บริษัทฯ จึงได้เพิ่มเงินกู้ยืมระยะสั้นในช่วงสิ้นปี 2560 ต่อเนื่องไปยังปี 2561 เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจดังกล่าว

### ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นดังนี้

สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 2,537 ล้านบาท จาก 10,329 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 12,866 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูงขึ้นในช่วงสิ้นปี 2560 ทั้งนี้ ยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 83 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 2,447 ล้านบาท จาก 4,844 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 7,291 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืม และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูงขึ้นในช่วงสิ้นปี 2560 ทั้งนี้ ยอดหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 52 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น 90 ล้านบาท จาก 5,485 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 5,575 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากกำไรสุทธิสำหรับรอบปีบัญชี 2560

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.88 เท่า ณ สิ้นปี 2559 เป็น 1.31 เท่า ณ สิ้นปี 2560 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืม อัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราที่ไม่สูงและไม่ส่งผลกระทบต่อ การปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เจ้าหนี้กำหนด และมีมูลค่าตามบัญชีเพิ่มขึ้น 0.04 บาทต่อหุ้น จาก 2.55 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2559 เป็น 2.59 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2560 ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ภายใต้นโยบายการจัดการหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

ในด้านสภาพคล่องทางการเงิน บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 5,045.19 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 76.88 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี และมีความมั่นคงทางการเงิน

**สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น 2,537 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 158 ล้านบาท จาก 438 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 280 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 36 จากการลงทุนเพิ่มในธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ในช่วงสิ้นปี 2560

#### ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิเพิ่มขึ้น 2,197 ล้านบาท จาก 9,284 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 11,481 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24 ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น 1,240 ล้านบาท จาก 6,951 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 8,191 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 จากการเติบโตของธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 ดังที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ ประกอบกับสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สูงในช่วง 3 วันสุดท้ายของปี 2560 จึงทำให้บริษัทฯ มียอดลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคงค้างสูง ณ วันสิ้นปี 2560

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 10,709 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติ 10,700 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 2 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 7 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 8,821 ล้านบาท แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 8,815 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

## เงินลงทุนสุทธิ

เงินลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 436 ล้านบาท จาก 188 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 624 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 232 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของลูกค้า ในปี 2560 ซึ่งบริษัทฯ เริ่มให้บริการในช่วงปลายปี 2559

ยอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่เป็นตราสารทุนจดทะเบียนเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการถือครองฐานะ Single Stock Futures สำหรับธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ซึ่งจัดประเภทอยู่ในหลักทรัพย์เพื่อค้า

## อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์สุทธิลดลง 15 ล้านบาท จาก 130 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 115 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 12 จากการคิดค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินของบริษัทฯ

**หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น 2,447 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

## เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,750 ล้านบาท จาก 2,050 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 3,800 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 85 เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures

ยอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2560 เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 2,950 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 300 ล้านบาท ตามนโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

## เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 655 ล้านบาท จาก 2,365 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 3,020 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 ซึ่งเป็นผลจากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สูงขึ้นในช่วงสิ้นปี 2560

## ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท จาก 92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 100 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากการบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รับรู้ในปี 2560

## หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท จาก 267 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 318 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานค้ำจ่าย ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย และหนี้สินอื่นๆ จากการดำเนินงานปกติ

### **ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น 90 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 90 ล้านบาท จาก 5,485 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 5,575 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปัจจัยดังนี้

- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น 475 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2560
- ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายสุทธิจากภาษีเงินได้เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท
- กำไรสะสมลดลง 387 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2559 ในปี 2560 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

อนึ่ง บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2560 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 24 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม จำนวนทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่มีผลกระทบกับยอดกำไรสะสม ณ สิ้นปี 2560

## ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ทั้งภายในประเทศและโลก เป็นปัจจัยหลักที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการผลักดันโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการท่องเที่ยวของภาครัฐ อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจของประเทศไทยและประเทศคู่ค้า รวมถึงประเทศอื่นๆ แนวโน้มการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำตามนโยบายของภาครัฐ ภาวะทางการเมืองและแผนการเลือกตั้งรัฐบาลใหม่ของประเทศไทย สภาวะสังคมของประเทศไทยที่กำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุภายในระยะเวลาไม่กี่ปีข้างหน้า การผลักดันให้ภาคประชาชนมีการวางแผนทางการเงินเพื่อรองรับวัยเกษียณของหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน การสนับสนุนการให้ความรู้ด้านการเงินและลงทุนและการพัฒนาช่องทางในการเข้าถึงที่หลากหลายของภาคเอกชน ภาวะเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและสาธารณรัฐประชาชนจีน การออกกฎหมายปฏิรูปภาษีของสหรัฐอเมริกา (US) ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจของ US แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FED) นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) แนวโน้มราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แนวโน้มการอ่อนค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือภัยธรรมชาติต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อกระบวนการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยทั้งในประเทศและต่างประเทศ เงินทุนเคลื่อนย้ายเข้าสู่ประเทศกำลังพัฒนาในทวีปเอเชีย การเก็บออมของภาคประชาชน ความต้องการลงทุนในตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ของนักลงทุน ความต้องการขยายธุรกิจ ทิศทางการดำเนินงาน และระดับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียน รวมไปถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการเข้ามามีบทบาทมากขึ้นตามลำดับของเทคโนโลยีทางการเงิน (“Fin Tech”) และ Startup ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ทั้งในฐานะบริษัทจดทะเบียน และบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ในด้านภาวะอุตสาหกรรม นโยบายของทางการที่มีการประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มาตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นใหม่เข้ามาดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหลายแห่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และการชิงบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจน Fin Tech ที่เริ่มมีบทบาทมากขึ้น พฤติกรรมของนักลงทุนที่สนใจทำการผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่มากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานตามแผนงานและผลประกอบการของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ ต้องมีการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขัน ทั้งในด้านการพัฒนาและจัดหาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการใหม่ๆ ของนักลงทุน การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายให้มีประสิทธิภาพและมีความแตกต่าง การเพิ่มคุณภาพและประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ รวมถึงการพัฒนาบุคลากรและ FA เพื่อปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ ตลอดจนการขยายช่องทางการให้บริการให้หลากหลายและเท่าทันเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป และการนำนวัตกรรมใหม่ๆ มาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับธุรกิจของบริษัทฯ เป็นต้น

ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยมีกลยุทธ์กระจายรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมไปถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ ด้วยการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากร การพัฒนาผลิตภัณฑ์ รวมถึงการปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์อย่างต่อเนื่องเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและสนองต่อไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของนักลงทุนในยุคสมัยนี้

และในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ริเริ่มจัดตั้ง CNS Convention Center ณ อาคารไทยวา ชั้น G ขึ้น เพื่อให้เป็นศูนย์กลางในการจัดกิจกรรมและการประชุมต่างๆ รวมไปถึงการจัดการอบรมและสัมมนาของบริษัทฯ เพื่อให้ข้อมูลและความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าและนักลงทุน โดยสามารถถ่ายทอดสดผ่านระบบโทรคมนาคมที่ทันสมัยของบริษัทฯ ไปยังสำนักงานสาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้าทั้งในสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทั่วประเทศ พร้อมทั้งริเริ่มโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพ แก่นักลงทุนและ FA ซึ่งที่ผ่านมาโครงการดังกล่าวได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังริเริ่มโครงการ CNS Startup & SME Access เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาศักยภาพ ส่งเสริมให้เกิดการเชื่อมโยงในการดำเนินธุรกิจ สนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่นที่นอกเหนือจากการกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน และส่งเสริมการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมไปถึงสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ที่เป็นการส่งเสริมและพัฒนาผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ริเริ่มจัดทำบทวิเคราะห์เศรษฐกิจเพิ่มเติม

สำหรับในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจอย่างรอบคอบภายใต้ความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นในการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุน ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยสานต่อโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งได้รับความร่วมมือจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี อีกทั้งเพิ่มกิจกรรม MAI Company Snapshot at Nomura ภายใต้โครงการนี้ เพื่อให้ครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อีกด้วย พร้อมทั้งสานต่อโครงการ CNS Startup & SME Access ด้วยการจัดทำ Facebook Page: CNS Up และเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> สำหรับเป็นศูนย์กลางแลกเปลี่ยนข่าวสาร (News update) ความรู้ (Investment corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ Startup และ SMEs (Startup Experience) ที่เข้าร่วมโครงการนี้ในปี 2559 ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งขยายช่องทางการให้บริการรวมถึงการให้ข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนผ่าน Line Official: @NomuraDirect และ Facebook Page: Nomura Direct นอกจากนี้ ยังได้ริเริ่มจัดทำบทวิเคราะห์กองทุนรวมเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุนให้แก่นักลงทุน รวมไปถึงการสนับสนุนให้ลูกค้ามีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจตลอดจนสภาพคล่องและความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อเตรียมความพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงไปสู่สังคมผู้สูงอายุของประเทศไทย

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในปี 2561 บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจผ่านกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย พร้อมทั้งขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยจะสานต่อโครงการ CNS Corporate Access และโครงการ CNS Startup & SME Access อย่างต่อเนื่อง เพื่อแบ่งปันข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนกับลูกค้าและนักลงทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาทรัพยากรบุคคลและบริการที่มีคุณภาพ การเพิ่มคุณภาพและประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายของบริษัทฯ ให้ทันสมัย การขยายช่องทางการให้บริการที่หลากหลายและเท่าทันเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป การจัดการอบรมและสัมมนาเพื่อแบ่งปันความรู้ด้านการเงินและการลงทุน การลงทุนด้านเทคโนโลยีที่สามารถรองรับการลงทุนได้อย่างครบวงจร รวมไปถึงการศึกษาความเป็นไปได้ในการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจใหม่ๆ ที่มีศักยภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วในยุคสมัยนี้





## รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

### ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 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 2560 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง

นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

นายคัทชีเยะ อิมะนิชิ  
กรรมการอำนวยการ

นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร

นายชินยะ โยโกยาม่า  
กรรมการบริหาร

นางกฤษฎณา แอ่หลิว  
กรรมการบริหาร

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 33 เกี่ยวกับเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน โดยบริษัทฯ ได้รับจดหมายจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุญาตเพื่อขายหลักประกันดังกล่าวเพื่อนำเงินมาชำระหนี้และเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด



## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วยการปฏิบัติงานของข้าพเจ้า ได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบ สำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### 1. การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 820 ล้านบาท และ 364 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 44 และ ร้อยละ 20 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ คิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตราร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นอัตราที่ผันแปรขึ้นอยู่กับประเภทลูกค้า และปริมาณ การซื้อขาย และคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตาม สถานะตลาด เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากรายได้และอัตรา ค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัย การประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและ สารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบ ว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตรา ค่านายหน้า อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์ เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์

## 2. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 8 บริษัทฯตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน การประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯมีขอลูกหนี้คงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนรวม 10,702 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่าหลักประกันและการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน
- ตรวจสอบค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นปี และการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น)

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ หากในการปฏิบัติงานดังกล่าว ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญแล้ว ข้าพเจ้าจะต้องรายงานข้อเท็จจริงนั้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่พบว่ามีเรื่องดังกล่าวที่ต้องรายงาน



## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่น หากข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดใน  
การตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้  
ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ  
หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า  
เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่า  
ผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว  
ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 23 กุมภาพันธ์ 2561

**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**
**งบแสดงฐานะการเงิน**
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	280,286,527	437,956,441
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	778,929,544	468,496,984
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	10,701,902,950	8,815,483,132
เงินลงทุน	10	624,254,089	187,825,383
อาคารและอุปกรณ์	11	115,390,413	130,475,813
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	12,927,428	12,698,110
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13	72,761,438	68,648,193
สินทรัพย์อื่น	14	279,708,424	207,619,757
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>12,866,160,813</b>	<b>10,329,203,813</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2560	2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	3,800,000,000	2,050,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	642,983,634	70,837,244
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	2,376,692,900	2,294,226,023
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		53,217,273	69,559,737
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	18	100,043,281	92,068,141
หนี้สินอื่น	19	318,085,120	267,248,112
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>7,291,022,208</b>	<b>4,843,939,257</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>			
หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,150,469,000	2,150,469,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นทุนซื้อคืน		2,133,320,850	2,133,320,850
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	20	178,800,000	155,000,000
- สำรองทั่วไป		215,000,000	215,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		897,521,441	832,966,523
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน)	10.3		
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		27,314	(1,491,817)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>5,575,138,605</b>	<b>5,485,264,556</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>12,866,160,813</b>	<b>10,329,203,813</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2560	2559
<b>กำไรหรือขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้ค่านายหน้า	22	819,549,414	940,197,201
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	23, 28	428,600,278	261,749,539
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		364,453,661	356,173,144
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	24	240,270,046	121,751,421
รายได้อื่น		6,831,994	12,002,597
<b>รวมรายได้</b>		<b>1,859,705,393</b>	<b>1,691,873,902</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		641,971,421	648,923,132
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		263,592,804	180,924,218
ต้นทุนทางการเงิน		82,088,345	87,499,367
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		635,344	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		281,068,626	263,805,014
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,269,356,540</b>	<b>1,181,151,731</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>590,348,853</b>	<b>510,722,171</b>
ภาษีเงินได้	13	(114,909,515)	(98,539,096)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>475,439,338</b>	<b>412,183,075</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)**  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2560	2559
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		1,898,914	(3,282,680)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร(ขาดทุน)จากการวัด	13		
มูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		(379,783)	656,536
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี		1,519,131	(2,626,144)
 รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	(12,766,738)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับขาดทุนจากการประมาณการ	13		
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	2,553,348
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี		-	(10,213,390)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับปี		1,519,131	(12,839,534)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		476,958,469	399,343,541
 <b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
กำไรสำหรับปี	26	0.22	0.19
 หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น**  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ และ หุ้นทุนซื้อคืน	กำไรสะสม				องค์ประกอบอื่นของ ส่วนเกินของเจ้าของ - ส่วนเกินทุน(ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	รวม
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร				
			สำรอง ตามกฎหมาย	สำรองทั่วไป	ยังไม่ได้จัดสรร		
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559</b>	2,133,320,850	134,300,000	215,000,000	838,781,258	1,134,327	5,473,005,435	
กำไรขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	412,183,075	-	412,183,075	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับปี	-	-	-	(10,213,390)	(2,626,144)	(12,839,534)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	401,969,685	(2,626,144)	399,343,541	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 27)	-	-	-	(387,084,420)	-	(387,084,420)	
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 20)	-	20,700,000	-	(20,700,000)	-	-	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	2,133,320,850	155,000,000	215,000,000	832,966,523	(1,491,817)	5,485,264,556	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560</b>	2,133,320,850	155,000,000	215,000,000	832,966,523	(1,491,817)	5,485,264,556	
กำไรขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	475,439,338	-	475,439,338	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับปี	-	-	-	-	1,519,131	1,519,131	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	475,439,338	1,519,131	476,958,469	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 27)	-	-	-	(387,084,420)	-	(387,084,420)	
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 20)	-	23,800,000	-	(23,800,000)	-	-	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	2,133,320,850	178,800,000	215,000,000	897,521,441	27,314	5,575,138,605	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	590,348,853	510,722,171
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	47,302,021	39,366,460
หนี้สงสัยจะสูญ	635,344	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรมในเงินลงทุน	(15,339,630)	(29,121)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(135,287,644)	(157,791)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	385,835	(6,278,754)
(กำไร) ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ / อัตราแลกเปลี่ยน	7,996,507	(703,929)
ต้นทุนทางการเงิน	82,088,345	87,499,367
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(57,556,281)	(68,386,100)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(364,453,661)	(356,173,144)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(1,345,223)	(1,464,817)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,569,875	8,358,055
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	163,344,341	212,752,397
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(318,429,067)	(215,562,359)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,882,276,947)	(666,427,499)
เงินลงทุนเพื่อค้า	(525,682,210)	(12,524,190)
สินทรัพย์อื่น	(73,401,308)	3,852,399
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,750,000,000	(250,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	572,146,390	(235,155,597)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	83,026,464	697,733,029
เงินกู้ยืมอื่น	-	(895,568,661)
ประมาณการหนี้สิน-ผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(594,735)	(1,116,350)
หนี้สินอื่น	51,541,034	22,720,133
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(180,326,038)	(1,339,296,698)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
เงินปันผลรับ	2,306,040	-
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(83,086,444)	(91,369,203)
ดอกเบี้ยรับ	15,449,138	29,514,064
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	359,677,718	359,186,807
ดอกเบี้ยรับอื่น	1,149,054	1,423,961
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(135,745,007)	(92,453,004)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(20,575,539)</b>	<b>(1,132,994,073)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(6,432,575)	(510,243)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	105,994,233	10,316,763
เงินสดรับสุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	2,750,050	526,293,081
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	136,766,631	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(27,988,162)	(77,225,454)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	35,327	6,753,305
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,893,735)	(8,448,638)
ดอกเบี้ยรับ	42,066,725	30,399,014
เงินปันผลรับ	691,551	7,094,220
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>249,990,045</b>	<b>494,672,048</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินปันผลจ่าย	(387,084,420)	(387,084,420)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(387,084,420)</b>	<b>(387,084,420)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	<b>(157,669,914)</b>	<b>(1,025,406,445)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	437,956,441	1,463,362,886
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>280,286,527</b>	<b>437,956,441</b>
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</b>		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด		
เจ้าหน้าที่ซื้อสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	225,515

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ เป็นบริษัทใหญ่ และมี Nomura Holdings, Inc. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การค้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15 - 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 17 แห่งคือ สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดอีก 16 แห่ง

### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

### 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 เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ จึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

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

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิต บาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

#### 4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้ยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยคำนวณจากราคาปิด ณ วันสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทจะปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้ยืมที่บริษัทนำหลักทรัพย์ที่ยืมมาไปขายต่อ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

นอกจากนี้ บริษัทบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- ช) บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ซ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯจะปรับมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

#### 4.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

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

บริษัทฯตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทฯถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) มุลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
- (1) มุลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
  - (2) มุลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มุลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มุลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
- (1) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามุลหนี้
  - (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
  - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มุลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มุลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมุลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน 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

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้น ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 4.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงาน

#### 4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

#### 4.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

##### ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

ก) ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจางานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.19 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

#### 4.20 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด





ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

### 5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กสท. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากในการชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### 5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

### 5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

#### 5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

#### 5.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรม และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### 5.6 อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

#### 5.7 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น



## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
เงินสด	71,050	75,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	948,631,231	905,966,518
ตั๋วสัญญาใช้เงินประเภทเพื่อเรียก	170,000,000	363,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,118,702,281	1,269,041,518
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(838,415,754)	(831,085,077)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280,286,527	437,956,441

## 7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	743,722,273	460,332,699
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	99,899,467	62,912,397
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	-	2,480,662
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	843,621,740	525,725,758
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(64,692,196)	(57,228,774)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	778,929,544	468,496,984

## 8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,750,002,229	1,240,159,799
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8,190,550,970	6,950,679,593
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	388,315,119	306,918,817
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	335,069,442	286,731,826
ลูกหนี้อื่น	9,282,668	6,311,825
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	10,673,220,428	8,790,801,860
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	35,325,931	30,547,717
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(6,970,741)	(6,335,398)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	10,701,575,618	8,815,014,179
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	327,332	468,953
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	327,332	468,953
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	10,701,902,950	8,815,483,132

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 7 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 6 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560		
	ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	10,699,565	-	10,699,565
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,338	-	2,338
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,971	(6,971)	-
รวม	10,708,874	(6,971)	10,701,903

(หน่วย: พันบาท)

	2559		
	ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	8,815,483	-	8,815,483
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,335	(6,335)	-
รวม	8,821,818	(6,335)	8,815,483

8.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 388 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯวางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 335 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 307 ล้านบาท และ 287 ล้านบาท ตามลำดับ)

8.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ยอดต้นปี	6,335	6,335
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	636	-
ยอดปลายปี	6,971	6,335



## 9. สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ / หนี้สินตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ มีสัญญาฟิวเจอร์สซึ่งจัดเป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า โดยมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 7 ล้านบาท และ 14 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2559: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 1 ล้านบาท) และจำนวนเงินตามสัญญาของฟิวเจอร์สดังกล่าวคือ 606 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 70 ล้านบาท)

## 10. เงินลงทุน

### 10.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u></b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	594,081,460	609,604,340	68,399,250	68,612,500
รวม	594,081,460	609,604,340	68,399,250	68,612,500
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	15,522,880		213,250	
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	609,604,340		68,612,500	
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u></b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	-	-	30,210	-
หน่วยลงทุน	1,531,880	1,566,023	101,072,525	99,207,753
รวม	1,531,880	1,566,023	101,102,735	99,207,753
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	34,143		(1,864,772)	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-		(30,210)	
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	1,566,023		99,207,753	

(หน่วย: บาท)

	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
<b><u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u></b>				
เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน				
นับจากวันได้มา	-		100,000,000	
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	1,622,060		1,600,000	
ตัวเงินคลัง	2,572,906,919		2,714,668,006	
รวม	2,574,528,979		2,816,268,006	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,566,417,121)		(2,802,734,744)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	8,111,858		13,533,262	
<b><u>เงินลงทุนทั่วไป</u></b>				
ตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	14,195,460		15,665,250	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,223,592)		(9,193,382)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	4,971,868		6,471,868	
<b>เงินลงทุน - สุทธิ</b>	<b>624,254,089</b>		<b>187,825,383</b>	

## 10.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2560			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
<b><u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u></b>				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	1,622,060	-	-	1,622,060
ตัวเงินคลัง	2,572,906,919	-	-	2,572,906,919
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,566,417,121)	-	-	(2,566,417,121)
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้</b>				
<b>ที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<b>8,111,858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,111,858</b>



(หน่วย: บาท)

	2559			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
<b>ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด</b>				
เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน				
นับจากวันได้มา	100,000,000	-	-	100,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	1,600,000	-	-	1,600,000
ตั๋วเงินคลัง	2,714,668,006	-	-	2,714,668,006
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(2,802,734,744)	-	-	(2,802,734,744)
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้</b>				
<b>ที่จะถึงจนครบกำหนด</b>	13,533,262	-	-	13,533,262

### 10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ยอดยกมาต้นปี	(1,491,817)	1,134,327
เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจาก		
การตีราคา	1,919,927	(3,124,889)
การขาย	(21,013)	(157,791)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(379,783)	656,536
<b>ยอดคงเหลือปลายปี</b>	<b>27,314</b>	<b>(1,491,817)</b>

## 11. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>						
1 มกราคม 2560	22,704,701	276,718,908	165,247,487	23,911,946	-	488,583,042
ซื้อเพิ่ม	-	27,694,091	68,555	-	-	27,762,646
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(252,432)	(992,864)	-	-	(1,245,296)
31 ธันวาคม 2560	22,704,701	304,160,567	164,323,178	23,911,946	-	515,100,392
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
1 มกราคม 2560	18,441,571	211,621,585	125,058,410	2,985,663	-	358,107,229
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	28,658,306	10,866,191	2,902,388	-	42,426,885
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(232,669)	(591,466)	-	-	(824,135)
31 ธันวาคม 2560	18,441,571	240,047,222	135,333,135	5,888,051	-	399,709,979
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>						
31 ธันวาคม 2560	4,263,130	64,113,345	28,990,043	18,023,895	-	115,390,413
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						42,426,885

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>						
1 มกราคม 2559	22,704,701	244,038,739	142,462,531	48,285,980	735,851	458,227,802
ซื้อเพิ่ม	-	44,603,337	3,752,334	-	24,719,159	73,074,830
ตัดจำหน่าย	-	(14,380,182)	(3,965,374)	(24,374,034)	-	(42,719,590)
โอนเข้า/โอนออก	-	2,457,014	22,997,996	-	(25,455,010)	-
31 ธันวาคม 2559	22,704,701	276,718,908	165,247,487	23,911,946	-	488,583,042
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
1 มกราคม 2559	18,441,571	203,381,269	119,719,796	24,457,299	-	365,999,935
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	22,595,314	8,854,631	2,902,388	-	34,352,333
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(14,354,998)	(3,516,017)	(24,374,024)	-	(42,245,039)
31 ธันวาคม 2559	18,441,571	211,621,585	125,058,410	2,985,663	-	358,107,229
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>						
31 ธันวาคม 2559	4,263,130	65,097,323	40,189,077	20,926,283	-	130,475,813
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						34,352,333

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 314 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 304 ล้านบาท)





## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ขอยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ขอยกมา ปลายปี	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.84 ปี	22,582,992	858,173	-	-	23,441,165
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		2,557,097	3,111,496	-	(75,935)	5,592,658
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		25,140,089	3,969,669	-	(75,935)	29,033,823
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(12,441,979)	-	(3,664,416)	-	(16,106,395)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		12,698,110	3,969,669	(3,664,416)	(75,935)	12,927,428
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						3,664,416

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ขอยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ขอยกมา ปลายปี	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.85 ปี	19,746,712	2,836,280	-	-	22,582,992
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		2,644,933	1,240,818	-	(1,328,654)	2,557,097
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		22,391,645	4,077,098	-	(1,328,654)	25,140,089
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(8,307,284)	-	(4,134,695)	-	(12,441,979)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		14,084,361	4,077,098	(4,134,695)	(1,328,654)	12,698,110
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						4,134,695

## 13. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	119,380,665	102,557,714
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	21,878	(20,785)
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(4,493,028)	(3,997,833)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>114,909,515</b>	<b>98,539,096</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน)		
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(379,783)	656,536
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับขาดทุน		
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	2,553,348
	(379,783)	3,209,884

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	590,348,853	510,722,171
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	118,069,770	102,144,434
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	21,878	(20,785)
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	859,271	1,059,651
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	(431,668)	(1,591,029)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(3,609,736)	(3,053,175)
รวม	(3,182,133)	(3,584,553)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	114,909,515	98,539,096



ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีและหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,844,719	1,844,719
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย	5,570,240	5,570,240
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น	1,409,028	1,321,959
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงาน	20,008,656	18,413,628
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	34,381,365	33,939,907
อื่น ๆ	11,095,267	7,815,370
<b>รวมสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>	<b>74,309,275</b>	<b>68,905,823</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>		
อื่น ๆ	(1,547,837)	(257,630)
<b>รวมหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>	<b>(1,547,837)</b>	<b>(257,630)</b>
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>72,761,438</b>	<b>68,648,193</b>

#### 14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	66,492,734	70,277,129
เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา	70,707,767	60,533,229
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	41,097,827	21,097,990
เงินมัดจำ	17,802,281	17,823,086
สินทรัพย์รอการขาย		
(สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)	15,000,000	15,000,000
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ	1,339,892	1,431,814
เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	50,460,936	11,004,215
อื่น ๆ	11,806,987	5,452,294
<b>รวมสินทรัพย์อื่น</b>	<b>279,708,424</b>	<b>207,619,757</b>

## 15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในประเทศ โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

		2560			
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.675 - 1.990	550,000	2,150,000	-	2,700,000
เงินกู้ยืม					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	1.644 - 3.080	-	800,000	300,000	1,100,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		550,000	2,950,000	300,000	3,800,000

(หน่วย: พันบาท)

		2559			
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.675 - 1.676	-	750,000	-	750,000
เงินกู้ยืม					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	2.41 - 3.08	-	700,000	600,000	1,300,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		-	1,450,000	600,000	2,050,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นจำนวน 1,100 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 1,300 ล้านบาท) เป็นเงินกู้ยืมจากทั้งธนาคารในประเทศและธนาคารต่างประเทศสาขากรุงเทพมหานคร โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น 2 - 3 ปีนับจากวันที่ทำสัญญา คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละคงที่ต่อปี และมีกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตามที่ตกลงในสัญญา ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าวได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาหรือจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดซึ่งคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา

## 16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	641,073,800	70,323,678
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,830,928	513,566
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	78,906	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	642,983,634	70,837,244

--



## 17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,673,626,103	1,723,064,392
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	350,302,854	279,565,098
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	347,719,442	286,731,826
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,371,648,399	2,289,361,316
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,688,082	3,217,670
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,374,336,481	2,292,578,986
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,356,419	1,647,037
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,356,419	1,647,037
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,376,692,900	2,294,226,023

## 18. ประเมินการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี</b>	92,068,141	72,059,699
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	6,548,127	5,989,128
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,021,748	2,368,926
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุนจากการประเมินการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	(5,302,768)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	19,620,895
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(1,551,389)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(594,735)	(1,116,350)
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี</b>	100,043,281	92,068,141

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	6,548,127	5,989,128
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,021,748	2,368,926
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	8,569,875	8,358,054

บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 17 ปี

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	2560	2559
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.10 - 2.16 ต่อปี	ร้อยละ 2.10 - 2.16 ต่อปี
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	ร้อยละ 5 - 7 ต่อปี	ร้อยละ 5 - 7 ต่อปี
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	ร้อยละ 3 - 25 ต่อปี	ร้อยละ 3 - 25 ต่อปี
	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	2560		2559	
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(4.7)	5.0	(4.6)	5.0
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.1	(4.8)	4.6	(4.3)

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	2560		2559	
	เพิ่มขึ้น 10%	ลดลง 10%	เพิ่มขึ้น 10%	ลดลง 10%
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	(3.8)	4.1	(3.3)	3.6



## 19. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง	186,202,993	171,777,398
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	12,367,363	12,845,874
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	72,918,175	49,629,035
อื่น ๆ	46,596,589	32,995,805
รวมหนี้สินอื่น	318,085,120	267,248,112

## 20. สำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 23.8 ล้านบาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย (31 ธันวาคม 2559: 20.7 ล้านบาท)

## 21. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 22. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	772,900,472	873,314,149
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	46,648,942	66,883,052
รวมรายได้ค่านายหน้า	819,549,414	940,197,201

## 23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	29,776,916	34,295,817
ที่ปรึกษาทางการเงิน	16,030,203	9,754,795
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน		
นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	301,090,190	135,519,590
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	24,072,367	25,765,376
การสนับสนุนธุรกิจ	54,390,803	53,482,409
อื่น ๆ	3,239,799	2,931,552
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	428,600,278	261,749,539

## 24. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไรจากเงินลงทุน	192,748,953	52,327,450
กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์	(10,035,188)	1,037,871
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	57,556,281	68,386,100
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	240,270,046	121,751,421

## 25. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท

ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 26.8 ล้านบาท (2559: 26.2 ล้านบาท)

นอกจากการจ่ายเงินสมทบเข้าเงินกองทุนตามปกติแล้ว บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมสำหรับพนักงานที่ทำงานกับบริษัทฯ ครบ 5 ปี และ 10 ปี อีกจำนวนหนึ่ง เงินสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมนี้มิได้จัดตั้งเป็นเงินกองทุน และจะสมทบให้กับพนักงานที่เข้าทำงานกับบริษัทฯ ก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2529 เท่านั้น หนี้สินดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการหนี้สินอื่นแล้ว





## 26. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปี

## 27. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560	387	0.18 (จากจำนวนหุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559	387	0.18 (จากจำนวนหุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

## 28. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
Nomura Holding Inc.	บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท
Nomura Singapore Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura Securities Co., Ltd.	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura International (Hong Kong) Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura International Plc.	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Instinet Pacific Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	มีการรวมกัน

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและบริษัทเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		(หน่วย: บาท)
	2560	2559	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2560)
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี</b>			
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>			
- Nomura Singapore Limited	5,075	161,045	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Nomura International Plc.	38,179	447,429	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	61,986,522	69,910,984	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- กรรมการ	2,563	1,722	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ</b>			
- Nomura Singapore Limited	16,004,438	15,612,403	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการงานพาณิชย์กิจระหว่างประเทศ</b>			
- Nomura Singapore Limited	18,681,564	17,860,000	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า</b>			
- Nomura Singapore Limited	2,667,063	2,478,854	คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทแนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</b>			
- Nomura International Plc.	18,214	773,812	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	174,888	143,265	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการอื่น ๆ</b>			
- Nomura Securities Co., Ltd.	6,092,400	6,414,400	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura International (Hong Kong) Limited	8,262,271	1,460,631	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย</b>			
- Nomura Singapore Limited	5,350,130	12,134,976	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์</b>			
- Instinet Pacific Limited	1,071,171	223,768	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		(หน่วย: บาท)
	2560	2559	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2560)
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี (ต่อ)</b>			
<b>รายได้อื่น</b>			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	244,389	145,671	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura Singapore Limited	-	43,367	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
<b>ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์</b>			
- บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	2,184,579	2,271,263	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
<b>ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>			
- Nomura Singapore Limited	33,641	35,524	คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
<b>ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการแนะนำลูกค้า</b>			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	218,250	368,034	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้บุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
- Nomura Securities Co., Ltd.	436,500	736,069	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้บุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
<b>ค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ</b>			
- Nomura Singapore Limited	134,275	-	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
- Nomura International (Hong Kong) Limited	268,549	-	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
<b>ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน</b>			
- กรรมการ	4,373	8,975	อัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
- Instinet Pacific Limited	192,013,129	285,380,657
<b>สินทรัพย์อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ</b>		
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	69,874
- Nomura Singapore Limited	18,263,310	3,511,542
<b>สินทรัพย์อื่น - เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน</b>		
- กรรมการ	129,134	436,697
<b>สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</b>		
- Nomura International Plc.	-	18,216
- Instinet Pacific Limited	11,048	21,430
<b>สินทรัพย์อื่น - อื่นๆ</b>		
- Instinet Pacific Limited	-	74,472
- Nomura Singapore Limited	108,782	818,172
- Nomura Securities Co., Ltd.	579,750	592,709
- Nomura Holdings Inc.	48,344	-
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
- Instinet Pacific Limited	196,984,091	194,285,031
<b>เจ้าหนี้อื่น - อื่น ๆ</b>		
- Instinet Pacific Limited	15,030,871	-

### ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	95,151,143	94,157,988
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	4,800,131	5,275,584
	<u>99,951,274</u>	<u>99,433,572</u>



## 29. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

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

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวม ซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไร และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้ทั้งสิ้น	1,133	1,112	74	70	50	64	26	20	1,283	1,266
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	338	392	31	18	18	32	14	6	401	448
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วนดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์									364	356
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน									207	63
รายได้อื่น									7	12
ต้นทุนทางการเงิน									(82)	(87)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานและ										
ค่าใช้จ่ายอื่น									(307)	(281)
ภาษีเงินได้									(115)	(99)
กำไรสำหรับปี									475	412

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ									115	130
สินทรัพย์ส่วนกลาง									12,751	10,199
รวมสินทรัพย์									12,866	10,329

### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในประเทศเดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

## 30. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

### 30.1 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต โดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันสิ้นปีดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	2560	2559
ภายในหนึ่งปี	35	54
ตั้งแต่ 1 - 2 ปี	17	26
ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป	11	20

### 30.2 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

### 30.3 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 30.4** บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในอัตราร้อยละ 0.001 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น และสำหรับค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนกำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 10,000,000 บาทต่อปี
- 30.5** บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราสัญญาละ 0.10 บาท และในอัตราสัญญาละ 0.01 บาทสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอ้างอิงราคาหุ้นรายตัว (Single stock futures) ที่มีราคาไม่เกิน 100 บาท ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 1,000,000 บาทต่อปี
- 30.6** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีคดีอาญาที่ถูกฟ้องโดยโจทก์ซึ่งเป็นเอกชนในข้อหาฉ้อโกงและความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 โดยไม่มีการเรียกร้องหรือฟ้องเรียกค่าเสียหายทางแพ่งแต่ประการใด คดีนี้ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ได้บันทึกสำรองเพื่อความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นไว้ในบัญชี

### 31. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

#### 31.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

#### 31.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 31.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี หรือมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2560

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		
ขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลอยตัว		อัตราคงที่		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	-	-	-	280	0.05 - 1.00	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	779	779	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,191	335	-	2,148	10,674	5.06 - 6.06	3.50
เงินลงทุน	-	8	-	616	624	-	1.14 - 1.45
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	66	-	-	-	66	1.50	-
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	550	2,950	300	-	3,800	1.70	1.64 - 3.08
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	643	643	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	348	-	2,024	2,372	-	2.50



(หน่วย: ล้านบาท)

2559

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา	อัตราลอยตัว			อัตราคงที่	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี			ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	434	-	-	4	438	0.05 - 1.00	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	468	468	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,950	287	-	1,554	8,791	5.19 - 6.19	3.50
เงินลงทุน	-	14	-	174	188	-	1.42 - 1.52
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	70	-	-	-	70	1.50	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,450	600	-	2,050	-	1.675 - 3.08
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	71	71	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	287	-	2,002	2,289	-	2.50

### 31.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	-	-	-	-	280
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	779	-	-	-	779
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	723	1,786	2	-	8,191	10,702
เงินลงทุน	611	8	-	-	5	624
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	9	56	-	66
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	550	2,950	300	-	-	3,800
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	643	-	-	-	643
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	698	1,679	-	-	-	2,377

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	438	-	-	-	-	438
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	468	-	-	-	468
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	593	1,271	-	-	6,951	8,815
เงินลงทุน	168	14	-	-	6	188
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	11	59	-	70
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,450	600	-	-	2,050
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	71	-	-	-	71
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	566	1,728	-	-	-	2,294



### 31.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน อันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป หรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์ หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

### 31.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

## 32. มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแยะตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	609,604	-	-	609,604
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
หน่วยลงทุน	-	1,566	-	1,566

(หน่วย: พันบาท)

	2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	68,613	-	-	68,613
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
หน่วยลงทุน	-	99,208	-	99,208

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแสดงมูลค่าด้วยราคาทุนและต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		2560				
		มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
			รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	280	280	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	779	779	-	779	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,702	10,702	-	10,702	-	
เงินลงทุน	13	13	2	6	5	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	66	52	-	-	52	
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,800	3,800	-	3,800	-	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	643	643	-	643	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,377	2,377	-	2,377	-	

(หน่วย: ล้านบาท)

		2559				
		มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
			รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	438	438	438	-	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	468	468	-	468	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,815	8,815	-	8,815	-	-
เงินลงทุน	20	20	2	11	7	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	70	55	-	-	55	
<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,050	2,050	-	2,050	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	71	71	-	71	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,294	2,294	-	2,294	-	-



### เทคนิคการประมาณการมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
- ค) มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้สินทรัพย์สุทธิ
- ง) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทที่ใกล้เคียงกัน
- จ) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมอื่นที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 33. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

ณ วันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯได้รับจดหมายจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่งซึ่งมียอดหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 431 ล้านบาท โดยมีหลักประกันจำนวน 667 ล้านบาท บริษัทฯอยู่ระหว่างดำเนินการขออนุญาตเพื่อขายหลักประกันดังกล่าว เพื่อนำเงินมาชำระหนี้และเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ฝ่ายบริหารเชื่อว่า บริษัทฯจะดำเนินการขายหลักประกันดังกล่าวได้และจะไม่มีความเสี่ยงเนื่องจากมูลค่าหลักประกัน ณ วันที่ 23 มกราคม 2561 มีมูลค่าสูงกว่ายอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

### 34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

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

## สำนักงานสาขา

### เขตกรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขา – บางนา:	589/111 อาคารเซ็นทรัลซีทีทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 โทรศัพท์: +66(0) 2725 8600 โทรสาร: +66(0) 2745 6220 +66(0) 2745 6221
สำนักงานสาขา – พระปิ่นเกล้า:	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
สำนักงานสาขา – วิทยาดังรังสิต:	123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิทยาดังรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920 +66(0) 2287 6920 โทรสาร: +66(0) 2617 7800
สำนักงานสาขา – บางแค:	1871 วิกตอรี การ์เด้นส์ ชั้น 2 ห้อง A205 ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5280 +66(0) 2287 6280 โทรสาร: +66(0) 2421 6025

### ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

สำนักงานสาขา – ขอนแก่น:	999 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์: +66(0) 4322 6540 +66(0) 4322 6541 โทรสาร: +66(0) 4322 6542
สำนักงานสาขา – อุดรธานี:	88 โครงการ UD Town ห้อง N203 THE NEXT ZONE ชั้น 2 ถนนทองใหญ่ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: +66(0) 4213 6174 +66(0) 4213 6175 โทรสาร: +66(0) 4213 6176
สำนักงานสาขา – นครราชสีมา:	1184 โครงการ Hip park ห้อง 26 Zone C ชั้น 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์: +66(0) 4424 8526 +66(0) 4424 8527 โทรสาร: +66(0) 4424 8528
สำนักงานสาขา – อุบลราชธานี:	15/4 อาคารสำนักงานโครงการอุบลสแควร์ ห้อง F101B/C ถนนธรรมวิถี 4 ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000 โทรศัพท์: +66(0) 4531 5326 +66(0) 4531 5327 โทรสาร: +66(0) 4531 5328

### ภาคเหนือ

สำนักงานสาขา – เชียงราย:	353/19 หมู่ 4 ตำบลริมกก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57100 โทรศัพท์: +66(0) 5371 1972 +66(0) 5371 1973 โทรสาร: +66(0) 5371 1974
สำนักงานสาขา – เชียงใหม่:	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

### ภาคกลาง

สำนักงานสาขา – อโยธยา:	126 อโยธยาซีดีพาร์ค ห้อง GC-11 หมู่ 3 ถนนสายเอเชีย ตำบลคลองสวนพลู อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 โทรศัพท์: +66(0) 3580 1920 +66(0) 3580 1921 โทรสาร: +66(0) 3580 1922
สำนักงานสาขา – นครสวรรค์:	26/3-4 โครงการวิทีเท-ซีทีวอลล์ ห้อง 2F003-004 ชั้น 2 ถนนสุขาตา ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์: +66(0) 5622 3947 +66(0) 5622 3948 โทรสาร: +66(0) 5622 3949

### ภาคใต้

สำนักงานสาขา – ภูเก็ต:	262/9 ถนนเยาวราช ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โทรศัพท์: +66(0) 7621 4422 +66(0) 7621 4423 โทรสาร: +66(0) 7621 4424
สำนักงานสาขา – หาดใหญ่:	2 ซอย 19 ถนนเพชรเกษม ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: +66(0) 7422 1542 +66(0) 7422 1543 โทรสาร: +66(0) 7422 1544

### ภาคตะวันออก

สำนักงานสาขา – ระยอง:	351-351/1 อาคารทีเอสเค ปาร์ค ถนนสุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 โทรศัพท์: +66(0) 3802 0030 +66(0) 3802 0031 โทรสาร: +66(0) 3802 0032
-----------------------	--



0-2638-5500



www.nomuradirect.com



nomuradirect

# NOMURA

## บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้

แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

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

เว็บไซต์บริษัท: [www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com) เลขทะเบียน บมจ.: 0107537000653

NOMURA DIRECT: +66(0) 2638 5500