

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

---

# รายงานประจำปี 2561

# สารบัญ

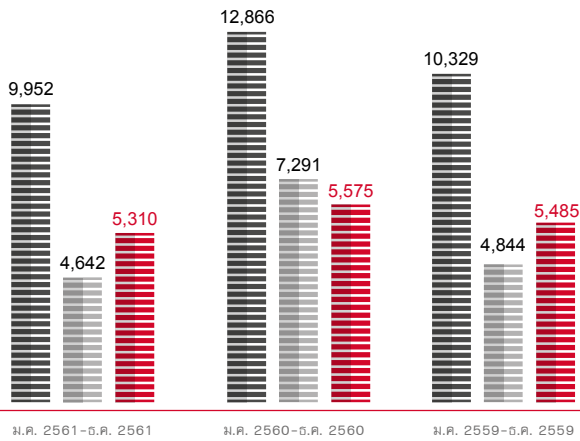
---

สรุปข้อมูลทางการเงิน	1
สารจากประธานกรรมการ	2
คณะกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	4
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	5
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	20
การตลาดและการแข่งขัน	26
นโยบายการจัดหาเงินทุน การบริหารความเสี่ยงและการดำรงเงินกองทุน	36
ปัจจัยความเสี่ยง	38
ข้อพิพาททางกฎหมาย	46
ข้อมูลทั่วไป	47
ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	52
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	56
แผนผังองค์กร	57
โครงสร้างการจัดการ	58
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	97
ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร	140
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	151
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	158
รายการระหว่างกัน	160
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	172
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	173
รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	188
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	189
งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน	195

## สรุปข้อมูลทางการเงิน

### ฐานะการเงิน

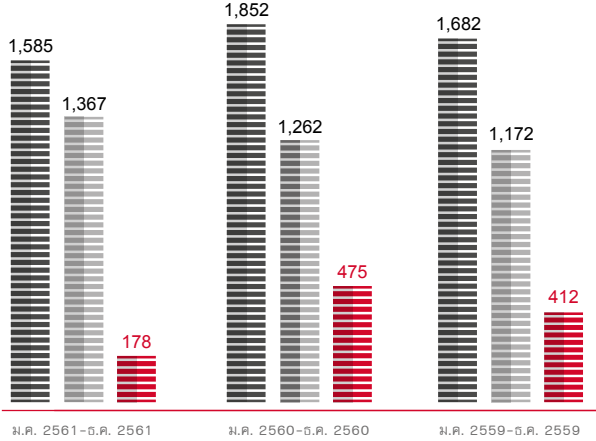
(ล้านบาท)



■ สินทรัพย์  
■ หนี้สิน  
■ ส่วนของผู้ถือหุ้น

### ผลการดำเนินงาน

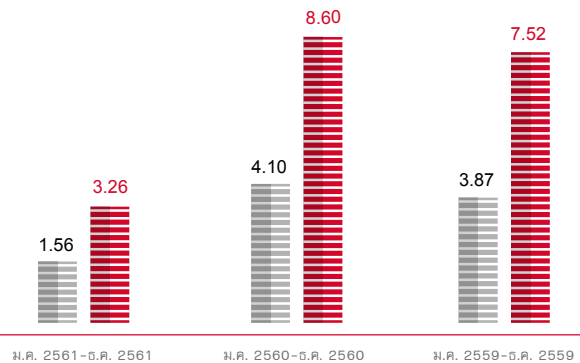
(ล้านบาท)



■ รายได้รวม  
■ ค่าใช้จ่ายรวม  
■ กำไรสุทธิ

### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้น

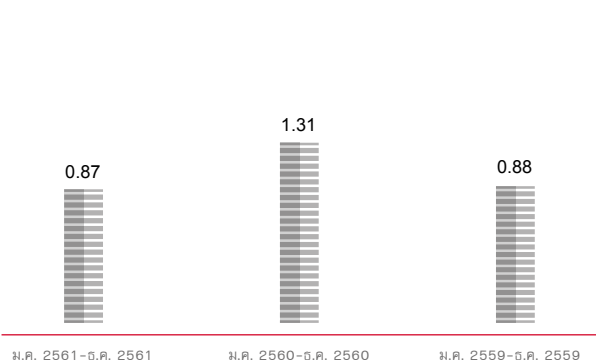
(ร้อยละ)



■ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์  
■ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น

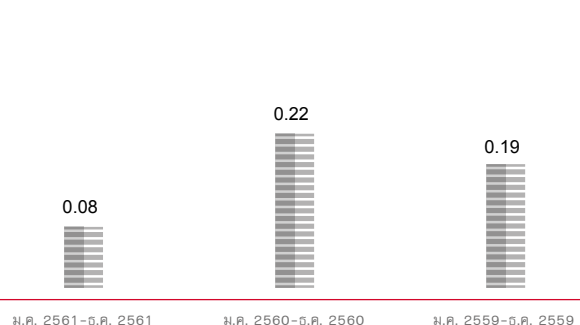
### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(เท่า)



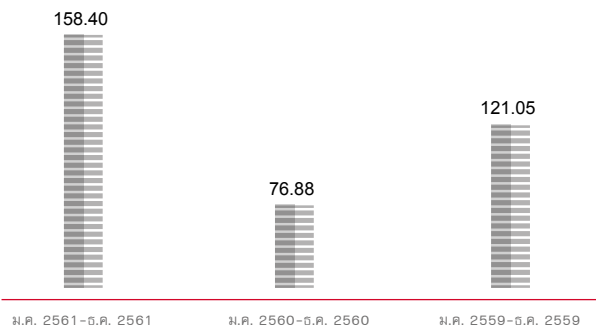
### กำไรต่อหุ้น

(บาท)



### อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

(ร้อยละ)



## สารจากประธานกรรมการ



### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ในปี 2561 เริ่มต้นอย่างสดใสในช่วง 2 เดือนแรกของปี โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 ที่ระดับ 1,753.71 จุด สู่ระดับสูงสุด 1,852.51 จุด ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่โดดเด่นในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ก่อนที่บรรยากาศการลงทุนจะเริ่มได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลายครั้ง และการใช้นโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐ กับประเทศคู่ค้าที่กดดันเศรษฐกิจโลกให้ชะลอตัวลง ส่งผลให้มีกระแสเงินทุนไหลออกจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติตลอดทั้งปี 2561 กว่า 2.87 แสนล้านบาท ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวลดลงต่อเนื่องสู่ระดับ 1,563.88 จุด ในวันที่ 28 ธันวาคม 2561 หรือลดลงร้อยละ 10.82 จากสิ้นปี 2560

ในปี 2561 ท่ามกลางความผันผวนของบรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัท ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ โดยมุ่งเน้นการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยมีคามริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญสำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนี้

- ปรับปรุงช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัท ทั้งทาง Line Official: @nomuradirect และ Facebook Page : Nomura Direct รวมถึงการจัดรายการถ่ายทอดสดของนักวิเคราะห์ของบริษัท ผ่าน Facebook Live เพื่อให้เป็นแหล่งรวมความรู้ต่างๆ เกี่ยวกับการลงทุนมากขึ้น รวมถึงการนำเสนอข้อมูลและประเด็นที่ทันต่อเหตุการณ์แก่นักลงทุน
- ปรับปรุงระบบการเปิดบัญชีแบบออนไลน์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการตรวจสอบสถานะการเปิดบัญชีและช่วยประหยัดเวลาในการเปิดบัญชีให้กับลูกค้ามากขึ้น
- พัฒนาโปรแกรม Block Trade Simulation เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ลงทุนใน Block Trade - Single Stock Futures
- เพิ่มจำนวนที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor - FA) ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการยกระดับ FA ให้เป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner - IP) เพื่อให้บริการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมี IP ทั้งสิ้น 72 คน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 20 คน

- เปิดให้บริการโครงการ Nomura Stock DCA (Dollar Cost Average) เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนแบบสม่ำเสมอแก่นักลงทุน
- จัดตั้งฝ่ายธนบดีอนิกิจ (Private Wealth department - PWD) เพื่อขยายฐานและให้บริการนักลงทุน high-net-worth
- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และ กิจกรรม “mai Company Snapshot at Nomura” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยยังคงได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท
- จัดกิจกรรมห้องเรียนนักลงทุน Nomura Classroom Roadshow โดยมีนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้เชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนอย่างเหมาะสมให้กับนักลงทุนที่สนใจหรือพนักงานขององค์กรที่เข้าร่วมโครงการ

สำหรับธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายใต้แบรนด์ Nomura iFund นั้น ในปี 2561 เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีมูลค่าหน่วยลงทุนภายใต้การดูแล (Asset under Administration - AUA) ของบริษัทฯ 32,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,520 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 5 จาก 30,483 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 โดยมีความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญ ดังนี้

- เปิดให้บริการออนไลน์เพื่อซื้อ ขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในกองทุนรวมผ่านแอปพลิเคชัน เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าผ่าน Smartphone บนระบบปฏิบัติการ IOS และ Android ทำให้สามารถส่งคำสั่ง ซื้อ ขาย สับเปลี่ยนและเรียกดูข้อมูลต่างๆ ด้วยตนเองได้อย่างสะดวกสบายและมีประสิทธิภาพ
- จัดสัมมนา Nomura Wealth Access พร้อมถ่ายทอดสดผ่าน Facebook Live โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มาให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมแก่ลูกค้าและ FA เป็นประจำทุกเดือน
- เข้าร่วมกิจกรรมส่งเสริมการออมอย่างสม่ำเสมอผ่านกองทุนรวม (DCA) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ใช้บริการผ่าน Nomura iFund เพิ่มขึ้น

สำหรับธุรกิจตราสารหนี้ของบริษัทฯ สะท้อนผลจากปี 2560 โดยในธุรกิจการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ บริษัทฯ เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture - CD) จำนวน 10 รายการ ส่วนธุรกิจค้าตราสารหนี้ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขาย CD อยู่อันดับ 9 ด้วยส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.82 และมีส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ในการซื้อขายตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange - BE) อยู่ในอันดับ 2 ด้วยส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 19.70 ลดลงจากปี 2560

ในด้านธุรกิจวาณิชธนกิจ ในปี 2561 บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (“หุ้น IPO”) จำนวน 2 รายการ ได้แก่ บริษัท เอ็ม วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าการเสนอขายรวม 1,681 ล้านบาท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO อีกจำนวน 3 รายการ รวมเป็น 5 รายการ จากจำนวนหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ทั้งสิ้น 23 รายการ

ผลประกอบการของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2561 มีกำไรสุทธิ 177.52 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้น 0.08 บาท ลดลง 297.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.66 จากปี 2560 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 475.44 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้น 0.22 บาท

สำหรับความริเริ่มเชิงกลยุทธ์และแผนงานในปี 2562 บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นในด้านการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยจะมุ่งเน้นการให้ความรู้ความเข้าใจแก่นักลงทุนให้เห็นความสำคัญและประโยชน์ในการจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย (Asset Allocation) ที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงและเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า รวมถึงการนำเสนอบริการ Nomura iWealth เพื่อให้คำปรึกษาการจัดสรรพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวม ตามความต้องการและความเหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย โดยลูกค้าสามารถใช้บริการผ่านระบบออนไลน์หรือที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ตลอดจนมุ่งให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนในการวางแผนทางการเงินสำหรับวัยเกษียณ เพื่อรองรับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งมั่นที่จะนำเทคโนโลยีทางการเงินใหม่ๆ มาเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัยอย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสภาพแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมไปถึงการมีวินัยทางการเงิน ซึ่งสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในระยะยาว และทำให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืน

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

## คณะกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



นายสุเทพ พิดกานนท์  
ประธานกรรมการและ  
ประธานกรรมการบริหาร



นายคัทซึยะ อิมะนิชิ  
กรรมการอำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร



นายชินยะ โยโกยาม่า  
กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แชลล์ว  
กรรมการบริหาร



นายยูจิ อิบิโนะ  
กรรมการ



นายฟิลลิป วิง ลุน ชอว์  
กรรมการ



นางวันนี พรธนะชัย  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวรินทร์  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย  
กรรมการอิสระ

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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

บริษัทฯ มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจคำตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### ประวัติความเป็นมา

บริษัทฯ จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ “บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด” ทะเบียนเลขที่ 317/2513 และได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2518

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

บริษัทฯ นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 ต่อมาบริษัทฯ คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534

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

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

บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 ซึ่งเป็นผลจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมัครใจของกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557

## วิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กร

บริษัทฯ นำปรัชญาของกลุ่มโนมูระมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

### พันธกิจ

#### การให้การสนับสนุนสังคม

บริษัทฯ ช่วยเสริมสร้างสังคมให้มีฐานะการเงินดีขึ้นผ่านความเชี่ยวชาญในตลาดทุนของบริษัทฯ

### วิสัยทัศน์

#### หุ้นส่วนที่น่าเชื่อถือ

ในฐานะสถาบันการเงินชั้นนำ บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นหุ้นส่วนที่ได้รับความไว้วางใจมากที่สุดจากลูกค้าของบริษัทฯ

### ค่านิยมหลัก

#### การเป็นผู้นำในการประกอบการ

ด้วยความมุ่งมั่นและความกล้าหาญ บริษัทฯ สร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ

#### การทำงานเป็นทีม

เพื่อสร้างคุณค่าและ “มุ่งสู่จุดหมายไปด้วยกัน” บริษัทฯ ส่งเสริมความหลากหลายและความร่วมมือกันระหว่างหน่วยงานภายในองค์กรและทั่วภูมิภาคของกลุ่มโนมูระ

#### ความซื่อสัตย์มีคุณธรรม

การปฏิบัติหน้าที่อย่างซื่อสัตย์มีคุณธรรมของบุคลากรของบริษัทฯ เป็นสิ่งสำคัญยิ่งสำหรับบริษัทฯ บริษัทฯ ปฏิบัติตนอย่างซื่อสัตย์สุจริต เป็นธรรม และเปิดเผย



## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ และลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

### 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 เพื่อให้เป็นศูนย์กลางของผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ตลอดจนเป็นศูนย์รวมพันธมิตรด้านการค้าการลงทุน พร้อมเปิดเป็นพื้นที่ Co-Working Space ให้สมาชิกสามารถเข้ามาใช้พื้นที่ทำงาน บ่มเพาะแนวคิดธุรกิจ ให้เป็นรูปธรรม เกิดเป็นธุรกิจจริง นอกจากนี้ ยังใช้เป็นพื้นที่จัดสัมมนาให้กับลูกค้า นักลงทุน และที่ปรึกษาการเงินการลงทุน (Financial Advisor: FA) อีกทั้งยังเป็นพื้นที่จัดการประชุมภายในบริษัทฯ 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 ฟิทช์เชื่อว่ามีแนวโน้มไปได้สูงที่บริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษที่นอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ (extraordinary support) จาก NHI ในกรณีที่มีความจำเป็น อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศของบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอันดับความน่าเชื่อถือความแข็งแกร่งทางการเงินของ NHI โดยการเปลี่ยนแปลงในอันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของ NHI ไม่น่าส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ

แต่การเปลี่ยนแปลงในโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนเป็นพิเศษนอกเหนือจากในการดำเนินงานปกติแก่ บริษัทฯ อาจส่งผลให้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลง

- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2559 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งอยู่ในระดับที่ดีขึ้นจากปีก่อน
- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องจากปี 2558 ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในปี 2559 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท
- เพิ่มจำนวน FA โดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ 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 เพื่อให้ลูกค้าสามารถติดตามราคาราคาหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบริษัทฯ แนะนำให้ลงทุน ได้สะดวกสบายมากขึ้น
- เพิ่มข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนให้กับนักลงทุนด้วยการเพิ่มบริการ Jitta ซึ่งเป็นโปรแกรมสำเร็จรูปที่วิเคราะห์การลงทุนจากปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) เพื่อให้ให้นักลงทุนเลือกหุ้นได้ง่าย รวดเร็วขึ้น และตัดสินใจอย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมนี้ได้ใช้ข้อมูลย้อนหลังมาช่วยในการวิเคราะห์โดยใช้ Jitta Score และ Jitta Line เพื่อบ่งบอกถึงคุณภาพและมูลค่าที่เหมาะสมของหุ้นบริษัทนั้นๆ

- เพิ่มบริการ Settrade Sense การแจ้งเตือนข้อมูลหุ้นที่ลูกค้าสนใจแบบอัตโนมัติ เช่น บทวิเคราะห์ ข่าว 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 เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนของลูกค้าที่สนใจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้นสามัญที่มีมูลค่าสูง แต่ใช้เงินลงทุนต่ำกว่ามาก โดยบริษัทฯ ต้องเป็นคู่สัญญาซื้อ-ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับลูกค้า และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเต็มจำนวน
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาเอสพลานาด เพื่อปรับปรุงการบริหารงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- ปิดสำนักงานผู้แทนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว หลังจากที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งสำนักงานผู้แทนหมดอายุลงในปีที่ 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> สำหรับเป็นศูนย์ข้อมูลข่าวสาร (News update) ความรู้ (Investment corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ของผู้ประกอบการธุรกิจ 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 หรือการประชุม
  4. Investment Corner: นำเสนอบทความเกี่ยวกับการเงิน ที่ให้สมาชิกหรือบุคคลทั่วไปได้เข้ามาศึกษา โดยมีรูปแบบอินโฟกราฟฟิก หรือ คลิปวิดีโอ พร้อมช่องทางให้ติดต่อสอบถามเพิ่มเติมโดยตรงกับ FA นักวิเคราะห์ หรือ ฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัทฯ
- จัดตั้งฝ่ายพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ขึ้น เพื่อศึกษาโอกาสและความเป็นไปได้ในการพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทฯ
- อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อขอรับรองตามมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาตเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าวเป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการ ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาตเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ให้บริการบาตเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ภายในปี 2561 เพื่อให้ระบบการชำระเงินมีความปลอดภัยและน่าเชื่อถือสำหรับลูกค้าบริษัทฯ (บริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองตามมาตรฐานดังกล่าวเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 ซึ่งใบรับรองมีอายุ 3 ปี)

- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 ดังนี้

#### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

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

#### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

#### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

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 มีผลประโยชน์ที่ดีต่อเนื่องและมีกำไรสม่ำเสมอ

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

- เพิ่มจำนวน FA โดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2553
- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน

- เพิ่มช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน พร้อมทั้งปรับปรุงนโยบายการจัดการ Social Media ให้มีความหลากหลายและครบครัน เพื่อให้ลูกค้าและนักลงทุนได้รับข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจได้อย่างครบถ้วนผ่านช่องทางที่หลากหลายสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนและมีความมั่นใจในการใช้งานระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ 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 ใช้เป็นอีกหนึ่งช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนเป็นประจำ รวมถึงจัดให้มีการเผยแพร่การจัดรายการถ่ายทอดสด (Live Broadcasting) ของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ลูกค้าและนักลงทุนยังสามารถสอบถามข้อสงสัยและขอข้อมูลการให้บริการต่างๆ จากบริษัทฯ ได้สะดวกมากยิ่งขึ้นผ่านการส่งข้อความทาง Inbox ใน Facebook Page ของบริษัทฯ

#### ➡ YouTube Channel: Nomura Direct

จัดทำ Demonstration Video Clips เพื่อแนะนำการใช้งานเว็บไซต์ของบริษัทฯ และวิธีการลงทุนทั้งในหุ้นและกองทุนรวมผ่านช่องทางออนไลน์ ตลอดจนข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือที่ช่วยเหลือลูกค้าให้สามารถลงทุนด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ปรับปรุงระบบซื้อขายออนไลน์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าบนพื้นฐานแนวคิด “สะดวกสบาย ใช้งานง่าย 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) ซึ่งเป็นบริการส่งคำสั่งซื้อสม่ำเสมอเพื่ออำนวยความสะดวกในการออมเงินผ่านการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- เพิ่มฟังก์ชัน Stock Screener ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยให้ลูกค้าคัดเลือกหรือค้นหาหุ้นได้ง่ายขึ้นด้วยเงื่อนไขการคัดกรองตามที่กำหนด

## ➡ โปรแกรม efin Trade Plus

เพิ่มฟังก์ชัน Portfolio Management เพื่อวิเคราะห์คุณภาพของหุ้นในพอร์ตการลงทุนช่วยให้ลูกค้าสามารถติดตามความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการปรับพอร์ตการลงทุน

## ➡ โปรแกรม Nomura iFund

เพิ่มฟังก์ชัน Nomura iFund Basket (ตะกร้ากองทุนรวม) เครื่องมือที่ช่วยจัดสรรการลงทุนในกองทุนรวมตามแผนการลงทุน เพื่อช่วยให้ลูกค้าเลือกลงทุนได้ตามผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงที่ยอมรับได้

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

#### ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)

- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และ กิจกรรม “mai Company Snapshot at Nomura” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยยังคงได้รับการตอบที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท
- ดำเนินการเกี่ยวกับเว็บไซต์ [cnsup.nomuradirect.com](http://cnsup.nomuradirect.com) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยในปี 2561 ได้ปรับปรุง และพัฒนาเนื้อหาที่น่าสนใจภายในเว็บไซต์ โดยมุ่งเน้นการนำเสนอเนื้อหาเกี่ยวกับ “สังคมผู้สูงอายุ” (Aging Society) มากขึ้น เนื่องจากบริษัทเล็งเห็นความสำคัญของการสนับสนุนข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจ Startup และ SMEs ในเรื่องเกี่ยวกับสังคมผู้สูงอายุ ซึ่งกำลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- จัดกิจกรรมห้องเรียนนักลงทุน Nomura Classroom Roadshow โดยมีนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้เชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนและการออมอย่างเหมาะสมให้กับนักลงทุนที่สนใจหรือพนักงานขององค์กรที่เข้าร่วมโครงการ
- เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 บริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าว เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ให้บริการบาทเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน และตามมาตรฐานดังกล่าว บริษัทจะต้องได้รับการตรวจประเมินในทุกๆ ปี โดย ณ สิ้นปี 2561 จากการประเมินโดยสถาบันตรวจสอบมาตรฐาน ISO บริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ตอีก 1 ปี



- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2561 ดังนี้

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว**

AA(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น**

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

**อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน**

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

โดยฟิทช์ประกาศคงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวและระยะสั้นของบริษัทฯ รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน โดยผ่านมุมมองของฟิทช์ คือ

- บริษัทฯ มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อ Nomura Holdings, Inc. (NHI)
  - Nomura Group มีอำนาจในการควบคุมการบริหาร โดยผ่านการถือหุ้นบริษัทจำนวน 85.8% ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนในการดำเนินการ การจัดการจาก NHI รวมถึงการใช้ชื่อและสัญลักษณ์ทางการค้าร่วมกันกับ Nomura
  - บริษัทฯ มีการก่อตั้งมาอย่างยาวนานในประเทศไทย และมีชื่อเสียงเป็นอย่างดีในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์
  - สืบเนื่องจากแรงกดดันในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ฟิทช์มีความเห็นว่า บริษัทใดที่เป็นที่ยอมรับซึ่งรวมถึงบริษัทฯ จะอยู่ในสถานะที่น่าจะสามารถบริหารจัดการกับสภาวะการแข่งขันได้
  - บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความสามารถในการทำกำไรอย่างสม่ำเสมอ
- เพิ่มช่องทางการประชาสัมพันธ์เว็บไซต์ [cnsup.nomuradirect.com](http://cnsup.nomuradirect.com) ผ่านเครือข่ายสังคมออนไลน์ เช่น Facebook โดยใช้ชื่อเพจ CNS Up โดยในปี 2561 มีสมาชิกกดไลค์ (Like) เพจจำนวน 899 คน และมีผู้ติดตาม (Followers) จำนวน 913 คน
  - เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการยกระดับ FA ให้เป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner – IP) เพื่อให้บริการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมี IP ทั้งสิ้น 72 คน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 20 คน
  - ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2561 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน

- ปรับปรุงช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ โดยให้ข้อมูลข่าวสารความรู้ด้านการเงินและการลงทุน รวมถึงการจัดรายการถ่ายทอดสดของนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ผ่านช่องทางสังคมออนไลน์ต่อเนื่องจากปี 2560 เพื่อให้เป็นแหล่งรวมความรู้ต่างๆ เกี่ยวกับการลงทุนมากขึ้น รวมถึงการนำเสนอข้อมูลและประเด็นที่ทันต่อเหตุการณ์ให้แก่นักลงทุน โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

#### ➡ Seminar Activities

การจัด Seminar & Activities ในปีนี้เนื่องจากมีช่องทางออนไลน์ที่ช่วยให้ลูกค้าเข้าถึงข้อมูลและใกล้ชิดวิทยากรและนักวิเคราะห์ได้มากขึ้น (สัมมนา Online, Live Facebook) ทำให้จำนวนครั้งในการจัดสัมมนาลดลงเหลือ 28 ครั้ง โดยมีผู้เข้าร่วมสัมมนาประมาณ 822 คน

#### ➡ Line Official: @NomuraDirect

ณ สิ้นปี 2561 มีผู้ติดตามเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 100 จาก 6,000 ราย ณ สิ้นปี 2560 เป็น 12,165 คน โดยข้อความจะเพิ่มจากบทวิเคราะห์ของ Investment Research and Investor Services (IRIS) โดยรวมข่าวสารกิจกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ

#### ➡ Facebook Page: Nomura Direct

บริษัทฯ ได้สร้างความน่าสนใจเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ด้วยการเพิ่มความถี่ในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน สื่อสารกับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป การ Live (แพร่ภาพสด) ผ่านทาง Facebook Page: Nomuradirect โดยมีทุกวันจันทร์-ศุกร์ เวลา 10.30 น. ดำเนินรายการโดยนักวิเคราะห์ (IRIS) ซึ่งได้รับความสนใจและสร้างปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าและนักลงทุนได้เป็นจำนวนมาก และยังเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสื่อสารและประชาสัมพันธ์ กิจกรรมหรือโปรโมชันต่างๆ ได้อย่างรวดเร็วและเป็นไปในวงกว้าง นอกจากนี้ ลูกค้าและนักลงทุนยังคงสามารถสอบถามข้อสงสัยและขอข้อมูลการให้บริการต่างๆ จากบริษัทฯ ได้สะดวกมากยิ่งขึ้นผ่านการส่งข้อความทาง Inbox ใน Facebook Page ของบริษัทฯ

#### ➡ YouTube Channel: Nomura Direct

เพิ่มการแชร์ Live (แพร่ภาพสด) จาก Facebook มายัง YouTube Channel: Nomuradirect เพื่อเพิ่มช่องทางในการชมรายการ ลูกค้าและนักลงทุนสามารถรับชมรายการผ่านทาง Facebook และ YouTube พร้อมกันได้ทั้ง 2 ช่องทาง โดยลูกค้าสามารถชมรายการย้อนหลังได้หากไม่สะดวกในการติดตามรายการสด นอกจากนั้นยังมีรายการประจำที่เพิ่มเข้ามา Upload ใน Channel อีก 2 รายการคือ รายการปักหมุดประเด็นร้อน และรู้รอบเรื่องลงทุน

- ปรับปรุงระบบการเปิดบัญชีแบบออนไลน์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าบนพื้นฐานแนวคิด “สะดวกสบาย ใช้งานง่าย และรวดเร็ว” โดยมีการพัฒนาเพิ่มเติมจากปีที่ผ่านมาดังต่อไปนี้
  1. เพิ่มบริการ Nomura Stock - Dollar Cost Average (DCA) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้ารายย่อยที่ต้องการซื้อหุ้นแบบสม่ำเสมอเพื่อการออม โดยสามารถใช้เงินลงทุนขั้นต่ำเพียง 1,000 บาท สามารถเลือกซื้อหุ้นที่อยู่ใน SETHD ได้ด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต
  2. ปรับปรุงเว็บไซต์เพื่อรองรับ Social Content โดย
    - ➡ แก้ไขเนื้อหาเว็บไซต์เพื่อให้ผลการค้นหาจาก google และ search engine ปรากฏชื่อบริษัท อยู่ในลำดับที่ดีขึ้น และสามารถแบ่งปันเนื้อหา (shared content) ได้อย่างสวยงาม
    - ➡ เพิ่มเนื้อหาที่นักลงทุนสนใจในเว็บไซต์ให้มากขึ้น โดยเพิ่มหัวข้อ Investor Guide ขึ้นใหม่ในเว็บไซต์
    - ➡ เพิ่มระบบการเก็บสถิติการใช้งานเว็บไซต์ของลูกค้า เพื่อนำมาวิเคราะห์และเป็นข้อมูล Big Data ในอนาคต
  3. ปรับปรุงเว็บไซต์เพื่อรองรับ Mobile Trend โดยแก้ไขเนื้อหาเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ใช้งานสามารถใช้งานเว็บไซต์ผ่านมือถือได้สะดวกขึ้น โดยวิเคราะห์จากสถิติการใช้งาน โดยทำการปรับหน้าเว็บไซต์ดังกล่าวให้แสดงผลเหมาะสมกับมือถือ
- พัฒนาโปรแกรม Block Trade Simulation เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ลงทุนใน Block Trade – Single Stock Futures
- จัดตั้งฝ่ายธนปถิรณกิจ (Private Wealth Department – PWD) เพื่อขยายฐานและให้บริการนักลงทุน high-net-worth
- ปรับปรุง Online Application Form โดยปรับปรุงระบบการเปิดบัญชีแบบออนไลน์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการตรวจสอบสถานะการเปิดบัญชี และช่วยประหยัดเวลาในการเปิดบัญชีให้กับลูกค้ามากขึ้น
- ปรับปรุงระบบการทำงานให้เป็นระบบอัตโนมัติเพื่อรองรับปริมาณธุรกรรมและบริการออนไลน์ที่เพิ่มสูงขึ้น เช่น ลดการกรอกเอกสารการเปิดบัญชี และเอกสารทำรายการ โดยลูกค้าไม่ต้องกรอกแบบฟอร์ม, เพิ่มฟังก์ชันให้ลูกค้าสามารถสับเปลี่ยนข้ามบลจ. ทำให้ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้สะดวกและรวดเร็วมากยิ่งขึ้น
- เปิดให้บริการซื้อขาย สับเปลี่ยนกองทุนรวมออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชัน เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าผ่าน Smartphone บนระบบปฏิบัติการ IOS และ Android ทำให้สามารถส่งคำสั่ง ซื้อ ขาย และเรียกดูข้อมูลต่างๆ ด้วยตนเองได้อย่างสะดวกสบายและมีประสิทธิภาพ
- จัดสัมมนา Nomura Wealth Access พร้อมถ่ายทอดสดผ่าน Facebook Live โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มาให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมแก่ลูกค้าและ FA เป็นประจำทุกเดือน

- เข้าร่วมกิจกรรมส่งเสริมการออมอย่างสม่ำเสมอผ่านกองทุนรวม (DCA) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ใช้บริการผ่าน Nomura iFund เพิ่มขึ้น
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาอุบลราชธานี เพื่อปรับปรุงการบริหารงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 20 มีนาคม 2561 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)
- (3) บริการที่ปรึกษาการลงทุนลูกค้ารายใหญ่ (Wholesale – Global Markets and Investment Banking)
- (4) วาณิชธนกิจ (Merchant Banking)

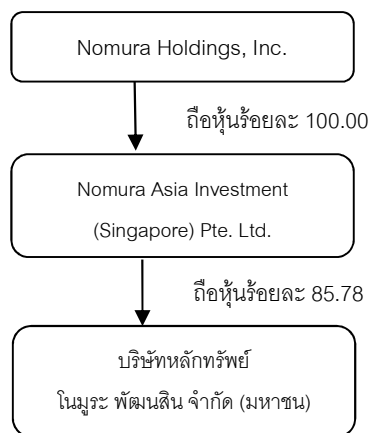
บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน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

บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอย่างอิสระ ไม่มีการพึ่งพิงกลุ่มโนมูระในการจัดหาลูกค้าและการจัดหาเงินทุนให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ แต่มีความร่วมมือกันในการดำเนินธุรกิจ

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

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินจากกลุ่มโนมูระ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยตามอัตราทั่วไปที่บริษัทฯ ได้รับจากบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

**ความสัมพันธ์กับกลุ่มโนมูระตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 20 มีนาคม 2561**



# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

ประเภทรายได้ <sup>1</sup>	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า <sup>2</sup>	730.83	46.12	812.78	43.88	931.13	55.35
ค่าธรรมเนียมและบริการ	385.96	24.36	428.60	23.14	261.75	15.56
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ <sup>2</sup>	367.03	23.16	363.88	19.64	355.61	21.14
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	88.12	5.56	240.27	12.97	121.75	7.24
รายได้อื่น	12.68	0.80	6.83	0.37	12.00	0.71
รวมรายได้	1,584.62	100.00	1,852.36	100.00	1,682.24	100.00

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

<sup>2</sup> ตัวเลขรายได้ค่านายหน้าและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินปีบัญชี 2561 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

## ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ เป็นดังนี้

### 1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

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 และ Mobile Application

การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ แบ่งได้ 3 ประเภท ดังนี้

#### (1.1) การซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด มีเงื่อนไขในการชำระราคาในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2) ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จากวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย โดยเริ่มเปลี่ยนแปลงตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2561 เป็นต้นมา เพื่อลดความเสี่ยงด้านการส่งมอบหลักทรัพย์ของอุตสาหกรรมโดยรวมและลดต้นทุนในการทำธุรกรรม พร้อมเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับนานาประเทศ ซึ่งลูกค้ามีหน้าที่ต้องชำระราคาภายในกำหนดเวลา ด้วยวิธีการตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติเท่านั้น

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

ลูกค้าที่ไม่ประสงค์จะทำการชำระราคาเป็นรายครั้ง สามารถนำเงินสดมาวางไว้กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือของลูกค้าในแต่ละวัน และสรุปยอดดอกเบี้ยรวมเพื่อนำฝากเข้าเป็นยอดเงินของลูกค้าทุกเดือน บริษัทฯ ได้ให้บริการดังกล่าวเพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยการกำหนดให้ลูกค้าที่บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าอาจมีความเสี่ยงในด้านการชำระราคาให้ใช้การชำระราคาในรูปแบบนี้ กล่าวคือ ลูกค้าต้องนำเงินสดมาวางก่อนการซื้อหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถส่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่ายอดเงินคงเหลือที่ฝากอยู่กับบริษัทฯ ได้ อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดให้การดูแลสินทรัพย์ของลูกค้าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

#### (1.2) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan)

ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนที่บริษัทฯ พิจารณาสถานะของลูกค้าในลักษณะเป็น Portfolio โดยไม่คำนึงถึงต้นทุนของแต่ละหลักทรัพย์ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการด้านการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อของลูกค้า อันจะมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ตราสารทุนในครั้งแรก จะต้องวางเงินสดหรือหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของมูลค่าหลักทรัพย์ ตามรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์ดังกล่าวตามสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ ซึ่งหากจำนวนเงินสต็อกที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชีสูงกว่ายอดหนี้ของลูกค้า ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ ทุกเดือนจากผลต่างของจำนวนเงินสต็อกที่เกินกว่ายอดหนี้ ในทางกลับกัน หากยอดหนี้ของลูกค้า สูงกว่าจำนวนเงินสต็อกที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชี ลูกค้าจะต้องชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือน

### (1.3) การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนให้กับลูกค้า ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้วยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนเช่นเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องวางเงินสต็อกในบัญชีเต็มจำนวนก่อนการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ของประเทศนั้น

## 2. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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, Gold Online Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Sector Index Futures, USD Futures และ RSS3 Futures ผ่านทีมงานที่มีประสบการณ์และระบบงานสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในระยะยาวให้กับบริษัทฯ

เนื่องจากการลงทุนในอนุพันธ์นั้นมีความเสี่ยงสูง บริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนให้เหมาะสมแก่ฐานะทางการเงินของลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการซื้อขายตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมตามความต้องการของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายตราสารอนุพันธ์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ และ Mobile Application

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



บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสอบทานหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures อย่างสม่ำเสมอ

### 3. ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

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

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีรูปแบบการให้บริการที่หลากหลาย ดังนี้

- บริการให้คำปรึกษาในการระดมทุนผ่านทางตลาดตราสารหนี้
- 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 ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินซื้อขายตราสารให้สอดคล้องกับความต้องการ

ลงทุนของลูกค้า และปริมาณธุรกรรมที่อาจจะเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อบัญชีลงทุนของบริษัทฯ อีกด้วย

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ประเภทตราสารหนี้ ระยะเวลาการลงทุนในตราสารหนี้ รวมไปถึงมาตรการในการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ให้อยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทฯ สามารถรับความเสี่ยงได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้สอบทานและควบคุมการลงทุนในตราสารหนี้ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

## 6. ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นบริการที่บริษัทฯ นำเสนอให้แก่ลูกค้าเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนหรือเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในภาวะที่ทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือระดับราคาหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลง นักลงทุนสามารถขอยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ เพื่อนำไปขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรอซื้อหลักทรัพย์นั้นกลับคืนเมื่อระดับราคาหลักทรัพย์ลดลง จึงนับได้ว่า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นกลไกหนึ่งที่จะช่วยให้ระดับราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพ และเสริมสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกประเภท ทั้งลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์และลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ให้กับลูกค้าในการปฏิบัติให้เป็นตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย รายละเอียดโดยสรุปของบริการ เป็นดังนี้

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

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ และ Mobile Application

## 7. ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนรวม) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ครอบคลุมบลจ. ในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุน แบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) และบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Selling Agent) ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มโอกาสในการลงทุนตลอดจนเพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจร และช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายกองทุนรวมผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยบริษัทฯ ไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติมจากลูกค้า

บริษัทฯ ริเริ่ม Nomura iFund บน 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 เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า ที่ประสงค์จะออมเงินผ่านการลงทุนในกองทุนรวมและเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- 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

## การตลาดและการแข่งขัน

บริษัทฯ มุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศ ที่ให้บริการที่มีคุณภาพอย่างครบวงจร โดยมีนโยบายการตลาดและสภาพการแข่งขันของบริษัทฯ ในปี 2561 ดังนี้

### ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการพัฒนาความรู้ความสามารถของ FA การพัฒนาคุณภาพของบิวโรเคราะห้หลักทรัพย์และสารสนเทศของบริษัทฯ การเพิ่มจำนวนบิวโรเคราะห้ให้ครอบคลุมจำนวนบริษัทจดทะเบียน/อุตสาหกรรมมากขึ้น การให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนกับลูกค้าและนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางที่หลากหลาย รวมถึง Social Media และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ ให้มีความทันสมัยและมีความปลอดภัยในการทำธุรกรรม อันจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ได้

#### ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2561 โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 50.11 พันล้านบาท ในปี 2560 เป็น 57.67 พันล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.09 อย่างไรก็ตามจากความผันผวนของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) หลายครั้ง และการใช้นโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้าที่กดดันเศรษฐกิจโลกให้ชะลอตัวลง ส่งผลให้กระแสเงินไหลออกทั้งปี 2.87 แสนล้านบาท ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เคลื่อนไหวในแดนบวก ช่วง 1-2 เดือนแรกของปี พลิกเป็นการปรับฐานลงมาต่อเนื่องตลอด 10 เดือนหลัง

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,753.71 จุด ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ลดลงมาที่ระดับ 1,563.88 จุด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 หรือปรับตัวลดลงร้อยละ 10.82

### ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2561 ได้แก่

#### 1. ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2561 และแนวโน้มปี 2562

ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product: GDP) ของประเทศไทยขยายตัวร้อยละ 4.3 ในปี 2561 เติบโตจากร้อยละ 3.9 ในปี 2560 เศรษฐกิจที่ขยายตัวสูงขึ้นเป็นผลจากการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนรวมที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง ตลอดจนการส่งออกสินค้าและบริการที่ยังขยายตัวในเกณฑ์ดีเป็นสำคัญ กล่าวคือ การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 4.6 สูงกว่าของปี 2560 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.2 และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.4 สูงกว่าของปี 2560 ที่ขยายตัวร้อยละ 0.9 ด้านการส่งออกสินค้าและบริการขยายตัวร้อยละ 3.3 ในปี 2561 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 5.5 ในปี 2560

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจของปี 2561 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี เมื่อพิจารณาจากเงินเฟ้อและดุลบัญชีเดินสะพัด กล่าวคือ เงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ในปี 2561 สูงกว่าร้อยละ 0.7 ในปี 2560 แต่ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 1-4) ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลในระดับสูงจำนวน 3.45 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 6.8 ของ GDP เทียบกับปี 2560 ที่เกินดุลร้อยละ 11.0 ของ GDP

บริษัทฯ คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจปี 2562 มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราร้อยละ 3.7 โดยจะมีปัจจัยสนับสนุนหลักจาก อุปสงค์ในประเทศเป็นสำคัญ กล่าวคือ คาดว่าการบริโภคภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 4.0 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 4.6 ในปี 2561 การลงทุนรวมจะขยายตัวร้อยละ 3.1 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับของปี 2561 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.4 ด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในปี 2562 จะยังอยู่ในเกณฑ์ดีต่อไป อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 1.0 ซึ่งยังอยู่ในช่วงเป้าหมายร้อยละ 1.0-4.0 ของธนาคารแห่งประเทศไทย และดุลบัญชีเดินสะพัดจะเกินดุลจำนวน 3.23 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 6.2 ของ GDP

## 2. แนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2562

บริษัทฯ คาดว่าการบริโภคภายในประเทศ การลงทุนของภาคเอกชน และใช้จ่ายของภาครัฐโดยเฉพาะอย่างยิ่ง การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน จะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักให้เศรษฐกิจภายในประเทศขยายตัวต่อเนื่องในปี 2562

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.75 เนื่องจากเงินเฟ้อทั่วไปจะยังคงอยู่ในระดับล่างของกรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย เนื่องจากผลกระทบของราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มลดลงจากปี 2561 ในขณะที่เศรษฐกิจไทยยังเผชิญความไม่แน่นอน จากกระแสเงินทุนไหลเข้า จากการเกินดุลการค้าอย่างต่อเนื่องและการอ่อนค่าของเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อันเนื่องมาจากประเทศอื่นๆ เริ่มมีการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำลังเริ่มต้นใช้นโยบายการเงินตึงตัว ขณะที่สหรัฐฯเองหลังมีการปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้นมาต่อเนื่อง น่าจะเริ่มส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยในระยะสั้น กอปรกับการขาดดุลแฝด (Twin Deficits) ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการลดการถือครองเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของไทย ณ ปัจจุบัน ยังเป็นบวก ซึ่งจะหนุนให้เศรษฐกิจภายในประเทศฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งและส่งผลให้กำไรต่อหุ้น (Earnings per Share: "EPS") ของบริษัทจดทะเบียนในปี 2562 เติบโตต่อเนื่องที่ระดับ 116 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 8.4 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ที่เติบโตในอัตราต่ำกว่าเพียงร้อยละ 7 เนื่องจากผลกระทบของการขาดทุนสินค้าคงเหลือของกลุ่มโรงกลั่นในไตรมาส 4 ที่ผ่านมา นอกจากนี้ การเลือกตั้งอย่างเป็นทางการของไทยในปี 2562 น่าจะช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุน หนุนทิศทางการลงทุนในปี 2562 น่าจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่อง

### 3. สภาพการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่เข้ามาดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และทำให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2561

บริษัทหลักทรัพย์ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้วงเงินในการซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมไปถึงการพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีความทันสมัยมากขึ้น เพื่อรักษาสถานลูกค้าเดิม และดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้เข้ามาใช้บริการ บริษัทหลักทรัพย์บางรายริเริ่มการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มาใช้ในการให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์บางรายใช้กลยุทธ์ราคาต่ำมากในการดึงดูดนักลงทุนและกลยุทธ์ในการแย่งชิงบุคลากร

## ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ

	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
<b>ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)</b>				
<b>มูลค่าการซื้อขาย</b>				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	13,820.22	11,652.31	2,167.91	18.60
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	56.41	47.76	8.65	18.11
<b>ดัชนีตลาด SET (จุด)</b>				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	1,838.96	1,753.71	85.25	4.86
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	1,548.37	1,535.51	12.86	0.84
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	1,563.88	1,753.71	(189.83)	(10.82)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	3.22	2.70	0.52	19.26
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	14.75	19.06	(4.31)	(22.61)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	15,978.25	17,587.43	(1,609.18)	(9.15)
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
จำนวนหลักทรัพย์	2,296	2,052	244	11.89
จำนวนบริษัท	545	538	7	1.30
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	8	22	(14)	(63.64)
<b>ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)</b>				
<b>มูลค่าการซื้อขาย</b>				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	309.86	575.44	(265.58)	(46.15)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	1.26	2.36	(1.10)	(46.61)
<b>ดัชนีตลาด mai (จุด)</b>				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	540.74	646.02	(105.28)	(16.30)
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	353.72	531.51	(177.79)	(33.45)
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	356.44	540.37	(183.93)	(34.04)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	2.09	1.42	0.67	47.18
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	44.30	106.13	(61.83)	(58.26)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	240.82	338.84	(98.02)	(28.93)
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
จำนวนหลักทรัพย์	203	203	-	-
จำนวนบริษัท	159	150	9	6.00
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	11	17	(6)	(35.29)

ที่มา: ข้อมูลสถิติภาพรวมตลาดรายปี ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th>)

### บริษัทสมาชิกที่มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุด 5 อันดับ

บริษัทสมาชิกที่มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) สูงสุด 5 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2561 รวมกันร้อยละ 28.93 ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 28.48 ในปี 2560

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 และมีส่วนแบ่งตลาดในปี 2561 ร้อยละ 2.24 ลดลงจากร้อยละ 2.76 ในปี 2560 อยู่ในลำดับที่ 21 ลดลงจากเดิมเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งอยู่ในลำดับที่ 15 โดยมีจำนวนบริษัทสมาชิกจำนวนเท่าเดิมคือ 38 ราย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)
- ของตลาดหลักทรัพย์**	12,395,247	10,950,103	11,468,572
- ของบริษัทฯ**	556,151	604,439	683,904
<b>ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ) **</b>	<b>2.24</b>	<b>2.76</b>	<b>2.98</b>
อันดับส่วนแบ่งตลาด	อันดับที่ 21	อันดับที่ 15	อันดับที่ 15
จำนวนบริษัทสมาชิกในตลาดหลักทรัพย์ฯ	38 ราย	38 ราย	36 ราย

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า พบว่า โครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ในปี 2561 ยังคงเป็นกลุ่มลูกค้ารายบุคคล ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 48.46 อย่างไรก็ตาม สัดส่วนลดลงอย่างต่อเนื่องจากปี 2559 รองลงมาเป็นกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 33.27 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2559 ตามด้วยกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 18.27 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2559



มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทลูกค้า* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60– 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
- ลูกค้ารายบุคคล	269,525	48.46	315,078	52.13	434,198	63.49
- ลูกค้าสถาบันในประเทศ	101,608	18.27	104,965	17.36	85,625	12.52
- ลูกค้าต่างประเทศ	185,018	33.27	184,396	30.51	164,081	23.99
รวม**	556,151	100.00	604,439	100.00	683,904	100.00

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตในปี 2561 มีสัดส่วนร้อยละ 31.93 ลดลงจากร้อยละ 35.62 ในปี 2560 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีแบบปกติ (ผ่าน FA) ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 68.07 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 64.38 ในปี 2560

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามลักษณะการซื้อขาย* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60– 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
อินเทอร์เน็ต						
- บัญชีเงินสด	121,041	20.94	143,499	23.43	187,407	27.36
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	63,519	10.99	74,706	12.19	127,751	18.65
รวม	184,560	31.93	218,205	35.62	315,158	46.01
แบบปกติ (ผ่าน FA)						
- บัญชีเงินสด	377,781	65.37	379,280	61.92	345,253	50.40
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15,618	2.70	15,048	2.46	24,579	3.59
รวม	393,399	68.07	394,328	64.38	369,832	53.99
รวมทั้งสิ้น**	577,959	100.00	612,533	100.00	684,990	100.00

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดในปี 2561 มีสัดส่วนร้อยละ 86.31 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 85.35 ในปี 2560 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 13.69 ลดลงจากร้อยละ 14.65 ในปี 2560

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย* (ล้านบาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60– 31 ธ.ค. 60)		ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
<b>บัญชีเงินสด</b>						
- อินเทอร์เน็ต	121,041	20.94	143,499	23.43	187,407	27.36
- แบบปกติ	377,781	65.37	379,280	61.92	345,253	50.40
<b>รวม</b>	<b>498,822</b>	<b>86.31</b>	<b>522,779</b>	<b>85.35</b>	<b>532,660</b>	<b>77.76</b>
<b>บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์</b>						
- อินเทอร์เน็ต	63,519	10.99	74,706	12.19	127,751	18.65
- แบบปกติ	15,618	2.70	15,048	2.46	24,579	3.59
<b>รวม</b>	<b>79,137</b>	<b>13.69</b>	<b>89,754</b>	<b>14.65</b>	<b>152,330</b>	<b>22.24</b>
<b>รวมทั้งสิ้น**</b>	<b>577,959</b>	<b>100.00</b>	<b>612,533</b>	<b>100.00</b>	<b>684,990</b>	<b>100.00</b>

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

\*\* รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

### ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.84 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.32 ในปี 2560

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60– 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)
- ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	104,422,200	78,990,574	69,576,164
- ของบริษัทฯ	3,852,916	2,079,826	1,669,343
<b>ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)</b>	<b>1.84</b>	<b>1.32</b>	<b>1.20</b>

ที่มา: ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

### ภาวะอุตสาหกรรม

ในปี 2561 มีบริษัทและหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้นจำนวน 23 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: "IPO") รวม 183,141 ล้านบาท ลดลงจาก 426,349 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 57.04 เนื่องจากในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์มากกว่า 1 หมื่นล้านบาท (คำนวณจากราคาเสนอขาย) มีจำนวนมากถึง 9 บริษัท ในขณะที่ในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์มากกว่า 1 หมื่นล้านบาท เพียง 1 บริษัท

### ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในปี 2561 บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ("หุ้น IPO") จำนวน 2 รายการ ได้แก่ บริษัท เอ็ม วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท นอร์ทอีสต์ รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าการเสนอขายรวม 1,681 ล้านบาท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO อีกจำนวน 3 รายการ รวมเป็น 5 รายการ จากจำนวนหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ทั้งสิ้น 23 รายการ นอกจากนี้ ยังเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนอีกจำนวน 10 รายการ

### ธุรกิจคำตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศที่ให้บริการตราสารหนี้อย่างครบวงจรสำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน รวมถึงสามารถเสนอขายตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าและวิเคราะห์ความเหมาะสมของลูกค้าก่อนการเสนอขาย เพื่อให้แน่ใจว่าตราสารที่เสนอมีความเหมาะสมและลูกค้ามีความเข้าใจธุรกรรมและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

### ภาวะอุตสาหกรรม

ตลาดตราสารหนี้ในปี 2561 โดยรวมเติบโตขึ้นมีมูลค่าตลาดทั้งสิ้นประมาณ 12,566,882 ล้านบาท โดยตลาดตราสารหนี้ภาครัฐยังเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนมากที่สุด ในขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวมีการออกใหม่จำนวนทั้งสิ้น 849,501 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตลาดของตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวมีมูลค่าคงค้าง จำนวน 3,032,121 ล้านบาท มีการเติบโตขึ้นประมาณ 11% ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้นมียอดคงค้างลดลงประมาณ 23% เมื่อเทียบกับปี 2560

ในปี 2561 สำนักงาน ก.ล.ต. มีการปรับหลักเกณฑ์เรื่องการจำหน่ายตราสารหนี้ทั้งตัวเงิน และหุ้นกู้ เพื่อแก้ไขให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดและความต้องการของผู้ลงทุนในปัจจุบัน เพื่อให้ตราสารหนี้เป็นทางเลือกที่สำคัญของภาวะระดมทุน และเพิ่มกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนมากยิ่งขึ้น

### ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งเน้นการเสนอขายตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ มีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมกับความเสี่ยง และมีฐานะการเงินที่ดี เพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ให้อยู่ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในธุรกิจค้าตราสารหนี้ในสภาวะตลาดที่ผันผวนและมีคู่แข่งหน้าใหม่เข้ามาให้บริการ

### หุ้นกู้เอกชน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายหุ้นกู้เอกชนในปี 2561 จำนวน 3,141 ล้านบาท ลดลงจาก 7,590 ล้านบาท ในปี 2560 เนื่องจากสภาพตลาดที่มีการคาดการณ์แนวโน้มการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย

อย่างไรก็ดี เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2561 ร้อยละ 2.82 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 9 ลดลงจากร้อยละ 5.13 ในปี 2560 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 4 เนื่องจากมีผู้ให้บริการในตลาดตราสารหนี้เพิ่มขึ้นทั้งจากกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ตลอดจนการคาดการณ์ในการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย ทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ชะลอการลงทุน

หุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	3,141	7,590	7,166
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 9	อันดับ 4	อันดับ 2
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	2.82	5.13	7.73

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

### ตัวแลกเงิน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายตัวแลกเงินในปี 2561 จำนวน 25,948 ล้านบาท ลดลงจาก 38,823 ล้านบาท ในปี 2560 ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดที่ถดถอยสืบเนื่องจากการผิวนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนในระหว่างปี 2560-2561 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นที่ลดลงของลูกค้าของบริษัทฯ ที่เน้นการลงทุนในตัวแลกเงิน

อย่างไรก็ดี เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2561 ร้อยละ 19.70 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 2 ลดลงจากร้อยละ 27.22 ในปี 2560 ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการผิมนัดชำระหนี้ของผู้ออกตั๋วแลกเงินในปี 2560-2561 ส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุน

ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	25,948	38,823	43,035
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 2	อันดับ 1	อันดับ 3
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	19.70	27.22	17.77

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

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

ในปี 2561 สภาพการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความผันผวน นักลงทุนจึงสนใจยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับลดระยะเวลาชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการ (T+2) จากเดิมอยู่ที่ 3 วันทำการ (T+3) ทำให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นมีความต้องการทำสัญญายืมหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยอาจมีวัตถุประสงค์ที่จะขอยืมหลักทรัพย์ไปเพื่อส่งมอบหลักทรัพย์นั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อป้องกันการผิมนัดการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขายกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มเติมจากการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนบริษัทหลักทรัพย์ ปัจจัยเหล่านี้ทำให้บริษัทฯ มีมูลค่าการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งทางการตลาดของมูลค่าการซื้อขายชอร์ตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ปรับปรุงระบบงาน SBL สำหรับลูกค้าที่ยืมหุ้นผ่านระบบออนไลน์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบ SBL สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายฐานลูกค้าให้มาใช้บริการ SBL เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยจะเน้นการจัดอบรมสัมมนาให้ลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจในกลยุทธ์การลงทุนใหม่ๆ โดยการใช้บริการ SBL ให้มากขึ้น เช่น การใช้กลยุทธ์ Block Trade, Arbitrage Trading และ Pair Trading เป็นต้น

# นโยบายการจัดการเงินทุน การบริหารความเสี่ยง และการดำรงเงินกองทุน

## 1. นโยบายการจัดการเงินทุนและนโยบายบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายการจัดการเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินภายในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระหนี้คืน ความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

ในการจัดการเงินทุนดังกล่าว มีทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพคล่อง สถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยมีนโยบายกู้ยืมเงินจากหลากหลายสถาบันการเงิน เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและรักษาความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศเต็มจำนวน

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ประเมินความต้องการใช้เงินทุนในการดำเนินธุรกิจต่างๆ โดยพิจารณาจากสภาวะการแข่งขันในตลาด แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในประเทศ บริษัทฯ จึงพิจารณาจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินภายในประเทศ อายุเท่ากับหรือไม่เกิน 1 ปี เพื่อการบริหารสภาพคล่องและสนับสนุนธุรกิจต่างๆ ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ มีการระดมทุนผ่านเงินกู้ยืมในรูปตั๋วแลกเงินระยะสั้น อายุ 6 เดือน จำนวน 300 ล้านบาท โดยจัดจำหน่ายให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง การดำเนินการดังกล่าวช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งจัดหาเงินทุนอีกทางเลือกหนึ่ง โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างเตรียมข้อมูลเพื่อขออนุมัติต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่จะระดมทุนผ่านเงินกู้ยืมในรูปตั๋วแลกเงินระยะสั้นสำหรับปีถัดไป ซึ่งจะเป็นการขยายระยะเวลาในการจัดหาเงินทุนออกไปอีก 2 ปี โดยคงมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้น ไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2561 ดังนี้

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

AA(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

F1+(thu) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้อื้อหุ้น 5,310 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่ออกในรูปตั๋วแลกเงินระยะสั้น 300 ล้านบาท และเงินกู้ยืม 1,250 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศและตัวสัญญาใช้เงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ คงเหลือวงเงินกู้ยืมอีกจำนวนหนึ่งกับสถาบันการเงินภายในประเทศ และสถาบันการเงินในต่างประเทศที่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

## 2. นโยบายการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยมีแนวทางปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ ดังนี้

1. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รวมถึงภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง หรือมีเหตุทำให้เกิดนัดชำระหนี้ 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 2561 บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 4,984.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 158.40 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่ค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้

## ปัจจัยความเสี่ยง

### ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

#### 1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนทั้งในระดับประเทศและระดับโลก อาจส่งผลกระทบต่อการเคลื่อนย้ายของเงินทุน และความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ภาวะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนและไม่เอื้อต่อการลงทุนอาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง และอาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายปรับโครงสร้างรายได้จากการดำเนินธุรกิจ โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจด้วยการกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ต่างๆ อาทิ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ ที่อาจมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจมีผลต่อระดับราคาของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอาจทำให้เกิดขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นราคาตลาดได้

บริษัทฯ มีนโยบายไม่ลงทุนเพื่อตนเองในตราสารทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่เป็นการลงทุนเพื่อธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ซึ่งบริษัทฯ มีการป้องกันของความเสี่ยงฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลงทุนเต็มจำนวน

#### 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันสูงในธุรกิจหลักทรัพย์

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

บริษัทฯ ตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว และมีการเตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ การปรับปรุงคุณภาพของบิโวลิจัยหลักทรัพย์ การปรับปรุงระบบงานให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า การให้ข้อมูล ความรู้ ข่าวสาร ผ่านหลากหลายช่องทางรวมถึง Social Media เพื่อขยายช่องทางให้สะดวกรวดเร็ว เข้าถึงได้ง่าย 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 การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำคำเสนอซื้อ การควบรวมกิจการ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเลือกสรรลูกค้าอย่างมาก โดยบริษัทฯ กำหนดให้มีการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าเพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน โดยกำหนดขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม การประเมินผลการดำเนินงาน และพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ รวมไปถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตรงตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

## 6. ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม หรือเนื่องจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์อย่างละเอียด ด้วยการวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดของหลักทรัพย์ที่ บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการพิจารณาและประเมินความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุน ว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมากน้อยเพียงใด เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาว่าเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อไป

## 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 มีการตรวจสอบประวัติบุคคลเพื่อเป็นการป้องกันการรับบุคคลที่มีประวัติไม่เหมาะสมเข้าทำงาน ซึ่งอาจสร้างความเสี่ยงและความเสียหายให้กับลูกค้าและบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการวางแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับพนักงานใกล้กำหนดเกษียณเพื่อเตรียมความพร้อมและป้องกันความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทฯ กรณีตำแหน่งสำคัญว่างลงจากการเกษียณของบุคลากรในตำแหน่งดังกล่าว ตลอดจนเพื่อเป็นการส่งเสริมให้บุคลากรภายในบริษัทที่มีความรู้ ความสามารถและศักยภาพมีความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน

## 8. ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้

บริษัทฯ มีลูกหนี้จากหลายธุรกิจซึ่งมีความแตกต่างกัน ทั้งจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การให้บริการ และธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ยึดแนวทางปฏิบัติเดียวกันในการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้ กล่าวคือ

- (1) การรู้จักลูกค้าและคัดเลือกลูกค้า โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะต้องทำความรู้จักลูกค้าเพื่อสามารถประเมินฐานะการเงินของลูกค้า กำหนดธุรกรรมที่เหมาะสมกับความรู้ความเข้าใจ และกำหนดวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะการเงินและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม
- (2) การทบทวนสถานะของลูกค้าและหลักประกันอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายผ่านบัญชีเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นหลักประกันของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จะต้องมีการทบทวนและติดตามฐานะการเงินอย่างต่อเนื่อง
- (3) การให้บริการที่ดี โดยมีการอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่จะเสนอขายแก่ลูกค้า
- (4) การติดตามหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ
- (5) การกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

ด้วยแนวทางปฏิบัติดังกล่าวข้างต้นและการกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ จะช่วยลดความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้

## 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 รวมทั้งประกาศ และกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ทั้งนี้ การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีอาจทำให้ธุรกิจมีการแข่งขันรุนแรงขึ้น และมีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น

## ความเสี่ยงด้านการเงิน

### 1. ความเสี่ยงในการจัดหาเงินทุน

บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจค้าตราสารหนี้และธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า อันมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นในการจัดหาเงินทุนให้เพียงพอและเหมาะสมกับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินทั้งในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระหนี้คืน และความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสมกับสภาพคล่องสถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยพิจารณากู้ยืมเงินจากหลายแหล่ง เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน

### 2. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยใช้เงินทุนของตนเองและเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีการพิจารณาสัดส่วนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้มีความสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อสนับสนุนธุรกิจค้าตราสารหนี้ ซึ่งจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจทำให้เกิดขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นราคาตลาดได้ บริษัทฯ จึงมีนโยบายบริหารความเสี่ยงของธุรกิจค้าตราสารหนี้ด้วยการกำหนดอันดับตราสารหนี้ที่สามารถลงทุนได้ ตลอดจนการพิจารณาฐานะการเงินของผู้ออกตราสารหนี้ ระยะเวลาเวลาการถือครอง และวงเงินในการลงทุน

## ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

### 1. ความเสี่ยงในการมีผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน

ตามข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ ซึ่งถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 3 ใน 4 ดังกล่าว ทำให้กลุ่มโนมูระมีอำนาจในการควบคุมบริษัทฯ และอาจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของบริษัทฯ ในทุกเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องในกลุ่มโนมูระเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา นอกจากนี้ การถือหุ้นในลักษณะกระจุยตัวโดยกลุ่มโนมูระยังทำให้โอกาสที่บริษัทฯ จะถูกครอบงำกิจการ (Take over) โดยบุคคลอื่น ไม่สามารถเกิดขึ้นได้โดยปราศจากการยินยอมของกลุ่มโนมูระแม้ว่าผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นจะเห็นโอกาสที่ทำให้มูลค่ากิจการเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีโครงสร้างคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระ และกรรมการอิสระ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการจากบุคคลภายนอกเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน เพื่อให้กรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังคงสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ทำหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

### 2. ความเสี่ยงและผลกระทบจากการที่หุ้นมี Free Float ต่ำ

การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัว และได้ราคาที่เหมาะสม และทำให้เกิดความน่าเชื่อถือของหุ้นของบริษัทจดทะเบียน 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 20 มีนาคม 2561 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 ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยจึงมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการ

เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตรา Free Float ได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังกล่าว ส่งผลให้ในปี 2561 บริษัทฯ มีภาระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่ชำระแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท

## ข้อพิพาททางกฎหมาย

1) เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการดังกล่าวให้ยกเลิกการอายัดหุ้นหลักประกันบางส่วน และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกหนี้รายดังกล่าวมียอดหนี้คงค้างประมาณ 106 ล้านบาท โดยมีหลักประกันรวมประมาณ 206 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้คำสั่งอายัดทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้เป็นคดีแพ่งเรียกให้ชำระหนี้เต็มจำนวน ส่วนลูกหนี้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้อง และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชดใช้ค่าเสียหาย อย่างไรก็ตามดีฝ่ายบริหาร โดยความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายเห็นว่า บริษัทฯ สามารถต่อสู้คดีได้ในประเด็นนี้และคำฟ้องแย้งไม่มีมูลเพียงพอ โอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมมีน้อยมาก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลเพิกถอนการอายัดหลักประกันดังกล่าวซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง บริษัทฯ จัดประเภทบัญชีดังกล่าวเป็นมูลหนี้ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาทสำหรับกรณีนี้ไว้ในบัญชี บริษัทฯ เชื่อว่าสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้มีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว

2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีคดีอาญาและคดีแพ่งที่ถูกฟ้องโดยโจทก์ซึ่งเป็นเอกชนรายหนึ่ง

ในคดีอาญา เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561 ศาลชั้นต้นพิพากษาปรับบริษัทฯ เป็นเงิน 120,000 บาท ตามความผิดฐานฉ้อโกง บริษัทฯ ไม่อาจเห็นพ้องด้วยกับคำวินิจฉัยและคำพิพากษาดังกล่าว และได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้นต่อศาลอุทธรณ์แล้วในวันที่ 13 กันยายน 2561 ในคดีเดียวกันนี้ขอหาความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 นั้น ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้อง โดยโจทก์อุทธรณ์ในประเด็นนี้ และเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 บริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ของโจทก์แล้ว คดียังไม่ถึงที่สุด

ในคดีแพ่ง เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2561 โจทก์รายดังกล่าวได้ยื่นฟ้องคดีแพ่งต่อบริษัทฯ และจำเลยอื่นอีก 3 ราย ในข้อหาละเมิดและเรียกค่าเสียหาย ในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การและคำร้องขอให้ศาลจำหน่ายคดีชั่วคราวจนกว่าคดีอาญาจะถึงที่สุด เนื่องจากคดีแพ่งนี้มีมูลคดีเดียวกันกับคดีอาญาข้างต้น ศาลแพ่งได้มีคำสั่งรับคำให้การของบริษัทฯ และมีคำสั่งให้จำหน่ายคดีชั่วคราวจนกว่าคดีอาญาจะถึงที่สุด สำหรับโอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมมีน้อยมาก



## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท:	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียน บมจ.:	0107537000653
ประเภทธุรกิจ:	ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ 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) 2081 2000
โทรสาร:	+66(0) 2081 2001
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) 2081 2200

สำนักงานสาขา

เขตกรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขา - บางนา:	589/111 อาคารเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ 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 กรุงเทพมหานคร10700 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5950 +66(0) 2081 2950 โทรสาร: +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067
สำนักงานสาขา - วิทยาดิรัังสิต:	123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิทยาดิรัังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920 +66(0) 2081 2920 โทรสาร: +66(0) 2617 7800
สำนักงานสาขา - บางแค**:	1871 วิคตอเรีย การ์เดนส์ ชั้น 2 ห้อง A205 ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กรุงเทพมหานคร 10160 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5280 +66(0) 2081 2280 โทรสาร: +66(0) 2421 6025

หมายเหตุ:

\*\*ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

**ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ**

สำนักงานสาขา - ขอนแก่น*:	109 อาคาร Hugz Mall ห้องเลขที่ 207 ชั้น 2 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์: +66(0) 4300 9628 +66(0) 4300 9629 โทรสาร: +66(0) 4300 9630
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

**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

หมายเหตุ:

\*ศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center)

ภาคกลาง

สำนักงานสาขา - อยุธยา*:	126 อยุธาซิตีพาร์ค 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 โครงการวิถียุทธศาสตร์ ห้อง 2F003-004 ชั้น 2 ถนนสุชาดา 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**:	351-351/1อาคารทีเอสเค 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)

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 ชั้น 14 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

### ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

โดยนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734

ชั้น 33 อาคารเลอริชดา 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

เว็บไซต์: 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 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายของปี 20 มีนาคม 2561 หุ้นของบริษัทฯ ถือโดยชาวต่างชาติ รวมร้อยละ 86.08 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

#### 2. หุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ

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

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 มี NVDR ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง 4,916,000 หุ้น หรือร้อยละ 0.23 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ลดลง 1,983,201 หุ้น หรือลดลงร้อยละ 28.75 จากจำนวน NVDR ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ที่ 6,899,201 หุ้น หรือร้อยละ 0.32 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 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย  
เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2561 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. นายวชิระ ทยานาวาพร	35,555,500	1.65
3. นางชนทอง อุดมมหันติสุข	20,000,000	0.93
4. นายมงคล อุดมเพชรภรณ์	17,688,000	0.82
5. นายชาติรี ไสภณพนิช	14,193,000	0.66
6. นายระบิล ไสภณพนิช	13,563,000	0.63
รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5	1,945,659,431	90.47
รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5	204,809,569	9.53
รวมทั้งสิ้น	2,150,469,000	100.00

<sup>1</sup> ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดที่เป็นปัจจุบัน ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ภายในเวลา 7 วัน  
ก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

<sup>2</sup> Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย Nomura Holdings, Inc.<sup>3,4</sup> ซึ่งเป็นข้อมูลโครงสร้างการถือหุ้นของ Nomura Holdings, Inc. ที่เปิดเผยในรูปแบบแสดงข้อมูลประจำปี (SEC Filings: Form 20-F) ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561  
(ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/library/sec/>)

<sup>3</sup> ข้อมูลหลักทรัพย์ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 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 3,493,562,601 หุ้น (ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2561)
<b>จำนวนผู้ถือหุ้น</b>	381,508 ราย
<b>จำนวนหุ้นขั้นต่ำต่อหน่วยการซื้อขาย</b>	100 หุ้น

<sup>4</sup> รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 30 กันยายน 2561<sup>5</sup> ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้ (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น(ร้อยละ)
1. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	164,188	4.50
2. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	160,636	4.40
3. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 5)	68,356	1.87
4. JP MORGAN CHASE BANK 385151	61,455	1.68
5. STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234	54,935	1.50
6. NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST	54,140	1.48
7. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 1)	48,045	1.31
8. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 2)	47,313	1.29
9. SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	47,050	1.29
10. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 7)	45,493	1.24
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>751,611</b>	<b>20.56</b>

<sup>5</sup> ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock 260,740 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)

**(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ**

ตามข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 20 มีนาคม 2561 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้การถือหุ้นของ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัททียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
4. นายฟิลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีมติเลือกตั้งนายยูจิ อิบิโนะ เป็นกรรมการบริษัท แทนนายชินอิจิ มิซึโน ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ นายยูจิ อิบิโนะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และบริษัทฯ จัดระเบียบการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน

## 2. การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

บริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นอย่างมีสาระสำคัญ

## 3. ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ และสาระสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงาน

## การออกหลักทรัพย์อื่น

### 1. หลักทรัพย์แปลงสภาพ

บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ

### 2. หลักทรัพย์ตราสารหนี้

บริษัทฯ มีการออกตั๋วแลกเงินระยะสั้น อายุ 6 เดือน จำนวน 300 ล้านบาท ในปี 2561

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

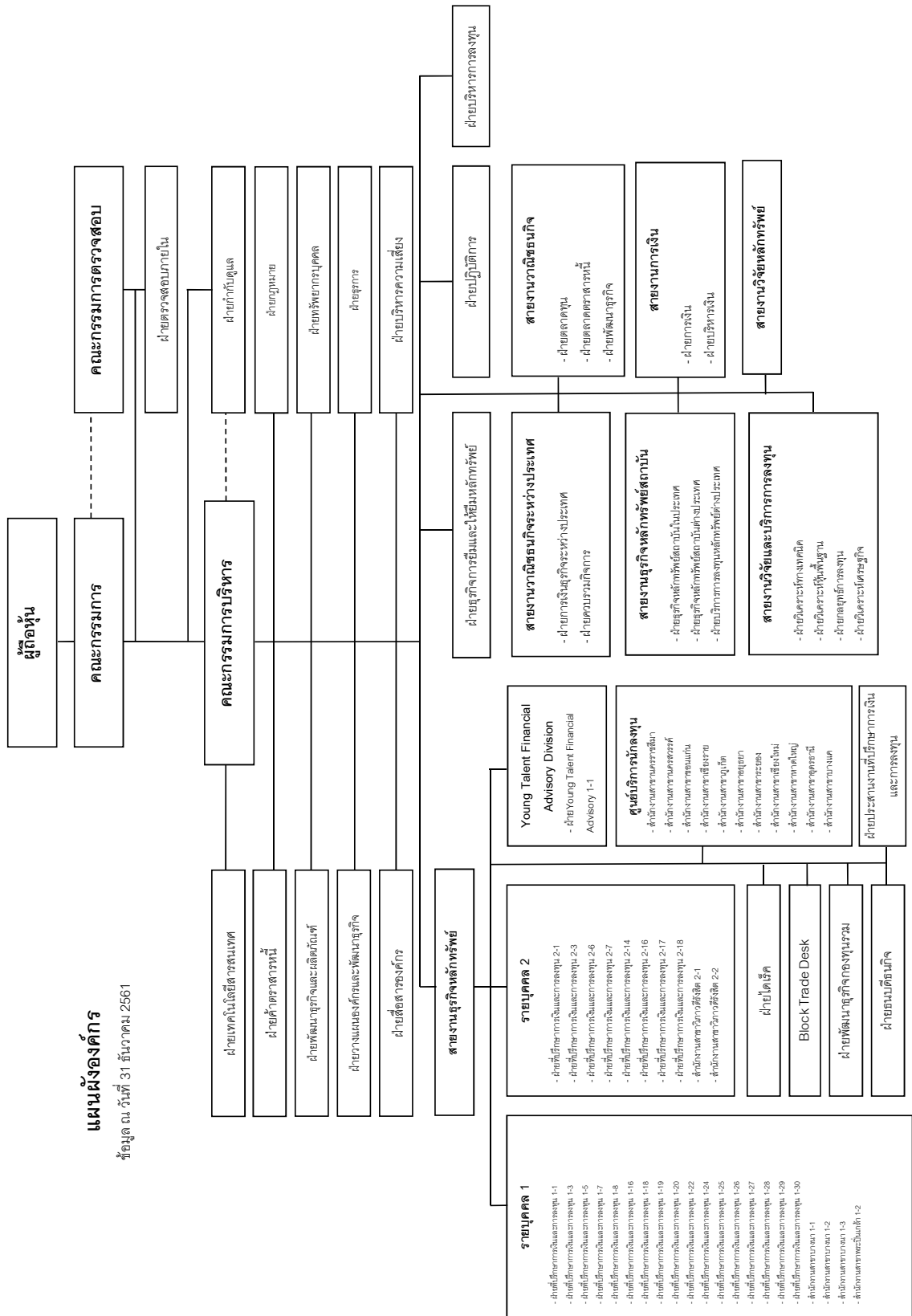
บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย จึงไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้กับบริษัทฯ

### ประวัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานใน 5 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

การจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชี	ปีบัญชี 2560 (ม.ค. 60– ธ.ค. 60)	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)
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.21	0.18	0.18	0.18	0.17
เงินปันผลที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	451.60	387.08	387.08	387.08	365.58
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	475.44	412.18	415.96	428.75	394.04
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	94.99	93.91	93.06	90.28	92.78

# แผนผังองค์กร

แผนผังองค์กร  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



# โครงสร้างการจัดการ

## คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีกรรมการจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล <sup>1</sup>	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
6. นายยูจิ ฮิบินะ <sup>2</sup>	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. นายฟิลลิป วิง ลุน ชอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
8. นางวัธนีย์ พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
11. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

### หมายเหตุ:

<sup>1</sup> นายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2562 ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 มีมติเลือกตั้ง รศ. ดร.คณฐา คุณพณชกิจ ซึ่งเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนนายนิมิต วงศ์จริยกุล โดยแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระและให้มีผลเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัท ได้จดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้วเสร็จ

<sup>2</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีมติเลือกตั้งนายยูจิ ฮิบินะ เป็นกรรมการบริษัท แทนนายชินอิจิ มิซึโน ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561

ทั้งนี้ นายยูจิ ฮิบินะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 บริษัท มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและ ประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- 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. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
7. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอว์	กรรมการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
8. นางวัณนี พรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ (ต่อ)

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง
9. พันเอกเรืองทรัพย์ โผนวิริยะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
10. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
11. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		-	-	-

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2561

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ	
		จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม	ร้อยละ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	12/12	100
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	12/12	100
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	12/12	100
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	12/12	100
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	12/12	100
6. นายชินอิจิ มิซึโนะ	กรรมการ	1/1	100
7. นายยูจิ ฮิโตะ <sup>1</sup>	กรรมการ	8/7	88
8. นายฟิลลิป วิก ลุน ซอว <sup>2</sup>	กรรมการ	12/11	92
9. นางวรัญญา พรหมเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	12/12	100
10. พันเอกเรืองทรัพย์ โผนวิริยะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	12/12	100
11. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	12/12	100
12. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	12/12	100

<sup>1</sup> นายยูจิ ฮิโตะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2561 ได้

<sup>2</sup> นายฟิลลิป วิก ลุน ซอว มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2561 ได้

## ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 11 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	ประเภทผู้บริหาร
1. นายสุเทพ พิทยานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการบริหาร
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
4. นายชินยะ โยโกยาม่า <sup>1</sup>	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร และ ผู้รับผิดชอบสูงสุดใน สายงานบัญชีและการเงิน
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
6. นายสมชาย ธงไชย	กรรมการผู้จัดการ - สายงานพาณิชย์ระหว่างประเทศ	เจ้าหน้าที่บริหาร
7. นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์	ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ	เจ้าหน้าที่บริหาร
8. นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2	เจ้าหน้าที่บริหาร
9. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ <sup>1</sup>	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	เจ้าหน้าที่บริหาร และ ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี
10. นายโทชิฮิสะ ชิโมตะ	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานพาณิชย์ / ผู้อำนวยการฝ่าย วางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ	เจ้าหน้าที่บริหาร
11. นายสมชาย วงษ์กิตติไกรวัล	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล YTFA	เจ้าหน้าที่บริหาร

<sup>1</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารบริษัท ครั้งที่ 17/2561 เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561 มีมติแต่งตั้ง นายชินยะ โยโกยาม่า เป็น  
ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและ ประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- 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. นายสมชาย ธงไชย	กรรมการผู้จัดการ – สายงาน พาณิชย์ระหว่างประเทศ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
7. นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์	ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยี สารสนเทศ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-



การถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร (ต่อ)

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง
8. นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจ หลักทรัพย์รายบุคคล 2	800,000	800,000	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	800,000	800,000	-
9. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
10. นายโทชิฮิสะ ชิโมตะ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงาน วาณิชธนกิจ/ผู้อำนวยการฝ่าย วางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
11. นายสมชาย วงศ์กิตติไกรวัล	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจ หลักทรัพย์รายบุคคล YTFA	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		800,000	800,000	-

## เลขานุการบริษัทและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี

### • เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2556 โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัทฯ” 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)

### • ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี

คณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2561 โดยสามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติประสบการณ์ ประวัติอบรบได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัทฯ”

## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### (ก) คำตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายเสนอคำตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

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

โดยบริษัท กำหนดให้มีการจ่ายคำตอบแทนกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ดังนี้

#### 1. บำเหน็จกรรมการรายปี

จ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีก่อน จำนวนตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราคำตอบแทนรายปี

#### 2. เบี้ยประชุมกรรมการสำหรับปี

จ่ายให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่านสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการในแต่ละครั้ง

#### 3. คำตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี

คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราคำตอบแทนรายปี

หมายเหตุ: บริษัท ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

บริษัท จ่ายคำตอบแทนกรรมการในปี 2561 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 รวมทั้งสิ้น 4,336,466 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการรายปี ซึ่งจ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 (ปีก่อนหน้า) คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี 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 2561 เป็นจำนวนเงิน 20,000 บาทต่อครั้ง

3. ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้

1. ประธานกรรมการตรวจสอบ	320,000 บาทต่อปี
2. กรรมการตรวจสอบท่านอื่น ท่านละ	260,000 บาทต่อปี

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ (บาท)			
		บำเหน็จ กรรมการ	เบี้ย ประชุม กรรมการ	ค่าตอบแทน กรรมการ ตรวจสอบ	รวม
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธาน กรรมการบริหาร	250,000	-	-	250,000
2. นายทาฮาฮิโต นากามูระ <sup>1</sup>	กรรมการอำนวยการ	53,644	-	-	53,644
3. นายคัทธียะ อิมะนิชิ <sup>2</sup>	กรรมการอำนวยการ	142,849	-	-	142,849
4. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
5. นายนาโงกิ ชูกาย่า <sup>3</sup>	กรรมการบริหาร	121,151	-	-	121,151
6. นายชินยะ โยโกยาม่า <sup>4</sup>	กรรมการบริหาร	80,164	-	-	80,164
7. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
8. นายจิโร ยามาโมริ <sup>5</sup>	กรรมการ	53,644	-	-	53,644
9. นายทาเคชิ นิชิดะ <sup>6,7</sup>	กรรมการ	135,014	-	-	135,014
10. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	220,000	-	-	220,000
11. นางวันนี พรหมเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ	260,000	240,000	320,000	820,000
12. พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	240,000	260,000	760,000
13. นายประเสริฐ วีระเสถียรพวงกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	240,000	260,000	760,000
14. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	260,000	240,000	-	500,000
<b>รวมทั้งสิ้น</b>		<b>2,536,466</b>	<b>960,000</b>	<b>840,000</b>	<b>4,336,466</b>

หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

- <sup>1</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายทาเคชิโต นากามูระ กรรมการผู้อำนวยการ 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 แทนนายทาเคชิโต นากามูระ ทั้งนี้ นายคัทซึยะ อิมะนิชิ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 และบริษัท จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560
- <sup>3</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายนาโอกิ ชูกาย่า 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 ชูกาย่า ทั้งนี้ นายชินยะ โยโกยาม่า ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560 และบริษัท จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2560
- <sup>5</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 รับทราบการลาออกของนายจิโร ยามาอุจิ กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560
- <sup>6</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 จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2560
- <sup>7</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2560 เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 รับทราบการลาออกของนายทาเคชิ นิชิตะ กรรมการ จากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560

## (ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

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

ในปี 2561 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 104,357,786 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าตอบแทนผู้บริหาร (บาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)
เงินเดือนและโบนัส	82,336,473
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3,956,916
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	18,064,397
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>104,357,786</b>

หมายเหตุ: ค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร 5 ท่าน และเจ้าหน้าที่บริหาร 6 ท่าน โดยมีเจ้าหน้าที่ 1 ท่านเข้าใหม่ระหว่างปี และมีเจ้าหน้าที่บริหาร 3 ท่าน ได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี

## 2. ค่าตอบแทนอื่นๆ

### เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งพนักงานรวมถึงกรรมการที่เป็นผู้บริหารชาวไทยสามารถเข้าร่วมโครงการได้ตามความสมัครใจ ปัจจุบันกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับการจ่ายเงินสมทบของนายจ้างเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพจะเป็นไปตามข้อบังคับกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีวดังกล่าว ประกอบด้วย

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

ในปี 2561 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 3.96 ล้านบาท

## บุคลากร

### 1. จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีพนักงาน 542 คน ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน (คน)	รวม (คน)
กรรมการบริหาร		5
สายงานหลัก		358
สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สิน		
รายบุคคล	258	
ฝ่ายใดเร็ค	16	
ศูนย์บริการนักลงทุน	35	
Block Trade Desk	3	
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม	13	
สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบัน	11	
สายงานวาณิชธนกิจ	16	
ฝ่ายค้าตราสารหนี้	5	
ฝ่ายบริหารการลงทุน	1	
สายงานสนับสนุน		179
รวมทั้งสิ้น		542

### 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 2561 บริษัทฯ จ่ายผลตอบแทนรวมของพนักงานรวมทั้งสิ้น 647,147,131 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน (บาท)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)
เงินเดือนและโบนัส	514,360,904
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	23,410,334
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	109,375,893
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>647,147,131</b>

#### 4. นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาบุคลากร ซึ่งเป็นทรัพยากรอันมีค่าในการขับเคลื่อนองค์กรให้ประสบความสำเร็จและเติบโตได้อย่างยั่งยืน บริษัทฯ จึงมีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยการจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแล มาตรฐานทางด้านการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำ การลงทุน 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 2561 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงาน จำนวน 99 หลักสูตร รวม 1,011 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 1.87 ชั่วโมงต่อปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 1,593,400 บาท โดยมีรายละเอียดในการฝึกอบรมพนักงาน ดังนี้

ประเภทการอบรม	จำนวนหลักสูตร	จำนวนชั่วโมงการอบรม
การอบรมภายใน	57	496
การอบรมภายนอก	42	515
รวม	99	1,011

# รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี และเลขานุการบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชี และการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

## นายสุเทพ พิตกานนท์

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

## คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri - Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอวาไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซเยส ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเอื้อ กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการค้าการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรมสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรดสินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (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 -

**นายสุเทพ พิตกานนท์ (ต่อ)****ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)**

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

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

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

- ไม่มี -

## นายคัทซียะ อิมะนิชิ

อายุ 42 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
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อัสมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอวาไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารุ, บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซยาศ ที่ปรึกษา จำกัด

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

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

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

**นายนิมิต วงศ์จริยกุล**

อายุ 54 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2550

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ Pennsylvania State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟูซ โธมัส ไซยาศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- สารสำคัญของจรรยาบรรณของที่ปรึกษาทางการเงินและแนวทางการปฏิบัติงานภายใต้กรอบจรรยาบรรณของที่ปรึกษาทางการเงิน – ฉบับปรับปรุง, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชธนกิจ
- ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางภาษี และผลสำรวจการใช้รายงานผู้สอบบัญชีแบบใหม่, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชธนกิจ
- Update หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ และมาตรฐานการปฏิบัติงานในตลาดตราสารหนี้, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชธนกิจ
- การวิเคราะห์และประเมินมูลค่างานของกิจการในธุรกิจดิจิทัลและเช่าซื้อ และธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง, 2560, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชธนกิจ
- 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
- ระบบการควบคุมภายในสำหรับบริษัทที่ยื่น IPO, 2558, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย-ชมรมวณิชธนกิจ
- 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 2561)**

อ.ค. 2550 – ปัจจุบัน

ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

นายนิมิต วงศ์จริยกุล (ต่อ)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

หมายเหตุ: นายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562

**นายชินยะ โยโกยาม่า**

อายุ 53 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร กรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ และผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี Bachelor of Law, Hokkaido University ประเทศญี่ปุ่น
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อัสมา กุลวานิชไยนันท์, บริษัท คอวาไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูลู ไซยศ 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 2561)**

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.

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

นางกฤษฎา แห้วลิ้ว

อายุ 58 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2552  
ได้รับการแต่งตั้งครั้งสุดท้าย เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ Southern Adventist University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยนันท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Board Matters and Trends (BMT), 2561, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะเทคนิคการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โอกาสการลงทุนในยุค Fintech, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารุ, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู๊ด โฮมทูล์ โซล्यूชั่น จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวิทย์พันธุ์
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 24, 2560, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเฮิร์ด กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการก่อการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรนด์สินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (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 ปราณ จำกัด
- สร้างระบบปฏิบัติงานทรัพยากรมนุษย์แบบมุ่งผลสัมฤทธิ์ด้วย HR Scorecard, 2554, หอการค้าไทย
- การสร้างและพัฒนายอดขาย (บริการทีมขาย), 2554, หอการค้าไทย
- เทคนิคการเจรจาต่อรองและการติดตามหนี้รายย่อย, 2554, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -



**นางกฤษณา แซ่หลิว (ต่อ)**

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

มิ.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 -

## นายยูจิ อิบิโนะ

อายุ 52 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Keio University ประเทศญี่ปุ่น
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยนันท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Retail Division Wealth Management Business and Asia Strategy (Deputy), Nomura Securities Co., Ltd.
เม.ย. 2560 – มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Human Resources, Nomura Securities Co., Ltd.
เม.ย. 2560 – มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Human Resources, Nomura Holding, Inc.
เม.ย. 2558 – มี.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง Managing Director, Retail Strategy Department, Nomura Securities Co., Ltd.
ส.ค. 2555 – มี.ค. 2558	ดำรงตำแหน่ง Head of Numazu Branch Office, Nomura Securities Co., Ltd.

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

Senior Managing Director, Retail Division Wealth Management Business and Asia Strategy (Deputy), Nomura Securities Co., Ltd.

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

- ไม่มี -

**นายฟิลิปป์ วิง ลุน ซอว์**

อายุ 56 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

ได้รับการแต่งตั้งครั้งสุดท้าย เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

**คุณสมบัติทางการศึกษา / 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
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยนันท์, บริษัท คอวาไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซยัค 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 2561)**

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.)

นายฟิลลิป วิง ลุน ซอว์ (ต่อ)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

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

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

- ไม่มี -

## นางวิธนี พรหมเชษฐ์

อายุ 81 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2541

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท การบัญชี University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนันท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Board Matters and Trends (BMT), 2561, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- The Flagship Summit: Future Fast - Forward, 2560, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรที่สำคัญในปี 2560, 2560, สมาคมนิติศาสตร์และคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- The New, COSO 2017 ERM Framework, 2560, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- รายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า, 2560, ภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- พอกเงินเรื่องใกล้ตัวที่ควรรู้, 2559, สมาคมนิติศาสตร์และคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, 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 2561)

ต.ค. 2541 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2550 – 2561	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2542 – 2556	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ไทยไฟลิอะครีลิก จำกัด (มหาชน)

**นางวัณนี พรรณเชษฐ์ (ต่อ)**

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

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

- ไม่มี -

## พันธกิจเรื่องทรัพย์สิน โฉววินทะ

อายุ 66 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2545

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

### คุณสมบัติทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- AC Hot Update เตรียมรับ CG ยุคใหม่ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน, 2560, สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมส์ ไทยแลนด์ จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชาติ สกุลสุริยเดช
- 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
- 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 2561)

ม.ค. 2545 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เบรนนอร์รี่ จำกัด
ม.ค. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม ไชยทัศน์ 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 อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
2557 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
2556 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินาทรัพย์ จำกัด
2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไวด์ แอคเซส จำกัด
2553 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี บรอดแบนด์ จำกัด
2552 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ท็อปอัพฟอรั่ม จำกัด
2550 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี เทคโนโลยี จำกัด
2560 – 2561	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด
2550 – 2561	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด
2543 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด

## พันธกิจเรื่องทรัพย์สิน โฉมวินทะ (ต่อ)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เบรนนอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชันส์ โพรไวเดอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เวอร์ซวล เดต้า เซ็นเตอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ยูไอเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินาทรัพย์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไวด์ แอคเซส จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี บรอดแบนด์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ท็อปอัพฟอรั่ม จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี เทคโนโลยี จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูไนเต็ท อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด

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

- ไม่มี -



**นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล**

อายุ 58 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2542

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AML, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โอเมทซู ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- 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 2561)**

มี.ค. 2542 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – มี.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2553 – 2559	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ 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)

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

## ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย

อายุ 54 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2553

ได้รับการแต่งตั้งครั้งสุดท้าย เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาเอก สาขาการเงิน (เกียรตินิยม) Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยนันท์, บริษัท คอร์ปอไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูลู โซลิวชั่น จำกัด
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล 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 2561)

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

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวสต์ จำกัด (มหาชน)
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไดคูเร จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไดคูเร (ไทยแลนด์) จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์ดิ้ง เมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด

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

- ไม่มี -

**นายสมชาย ธงไชย**

อายุ 40 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2561

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Directors Certification Program (DCP), 2557, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)**

เม.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท แบล็คบรายเออร์ จำกัด
ม.ค. 2561 - มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Country Head of Corporate Finance บริษัท ไฟร์วอลล์เตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
ก.พ. 2560 - ธ.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด
มี.ค. 2555 - ม.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง CEO และ กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท แบล็คบรายเออร์ จำกัด

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

- ไม่มี -

## นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์

อายุ 42 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2561

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท สาขาเทคโนโลยีสารสนเทศและการจัดการ คณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ปริญญาตรี สาขาเทคโนโลยีสารสนเทศ คณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- Process Innovation Management and Industry Transformation, 2561, สถาบันเพิ่มผลผลิตแห่งชาติ
- Good IT Governance: Risk Management and Data Responsibility, 2561, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ บีเอสเอ | กลุ่มพันธมิตรซอฟต์แวร์
- IT Governance and Cyber Resilience Program, 2561, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวพิทยพันธุ์

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน      ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
ม.ศ. 2547 - เม.ย. 2561      ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

## นางกฤติกา ธารามาศ

อายุ 58 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี ครุศาสตรมหาบัณฑิตราชภัฏพระนคร
- ตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะเทคนิคการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โอกาสการลงทุนใหม่ในยุค Fintech, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 5 การวางแผนภาษีและมรดก, 2561, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- เตรียมปรับพอร์ตตราสารหนี้ พร้อมรับมือดอกเบี้ยขาขึ้น, 2561, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- การขอต่ออายุใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันชีวิต ครั้งที่ 1, 2561, สมาคมนายหน้าประกันภัยไทย ร่วมกับ สถาบันประกันภัยไทย
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวพิณพันธุ์
- 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
- นโยบายขับเคลื่อนเศรษฐกิจและทิศทางการลงทุนไทย, 2558, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 1 “การเปิดเผยข้อมูล M&A เร็วช้า มีผลอย่างไรและคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีดีขึ้นหรือไม่ภายหลังการใช้ IFRS ในจีนและอินเดีย”, 2558, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- Global Investment Seminar Series: Portfolio for All Season”, 2558, บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด
- Dynamic Growth of Asia, 2557, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- โอกาสและความท้าทายสู่การเป็นผู้วางแผนการลงทุน (IP), 2557, ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 3 “สำรวจสุขภาพบริษัทจดทะเบียน”, 2557, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 2 “ซื้อหุ้นดูบอนด์”, 2557, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- หุ่นรู้: ทางเลือกยุคดอกเบี้ยต่ำ ถูกใจผู้ลงทุน, 2557, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- 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, ขายนอยลงทุนอย่างไรให้ถูกต้องตามกฎหมาย, 2556, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โครงการ EIC ต่ออายุใบอนุญาต ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2555, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

**นางกฤตติกา ธารามาศ (ต่อ)**

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

ร้อยละ 0.037 (800,000 หุ้น)

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)**

ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ย. 2553 – ม.ค. 2557 ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 และ ฝ่ายได้เร็ค

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

## นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ

อายุ 56 ปี ดำรงตำแหน่ง เลขานุการบริษัท\* ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี\*\*

ได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2556

ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- โครงการพัฒนาความรู้ต่อเนื่องทางวิชาชีพโดยการศึกษาด้วยตนเอง (Self-Study CPD) ครั้งที่ 2/2561 (ชุดที่ 3) จำนวนชั่วโมงบัญชี 20 ชั่วโมง, 2561, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- การทำ Financial Projection เพื่อประเมินมูลค่าบริษัท จำนวนชั่วโมงบัญชี 12 ชั่วโมง, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประเด็นที่เกิดจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ จำนวนชั่วโมงบัญชี 6 ชั่วโมง, 2561, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- Next Crisis? วิกฤตหนี้โลก, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- CVC กลยุทธ์การลงทุนรูปแบบใหม่ จุดประกาย Innovation ก้าวทันโลกธุรกิจ, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- เตรียมความพร้อม...รองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลอยท์ ฟู้ด โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูววิทยพันธุ์
- 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 -

**นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ (ต่อ)**

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

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

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

\* เลขานุการของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมายในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติตามกฎหมายวัตถุประสงค์ 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 ให้ประธานคณะกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 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

\*\* ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี เป็นผู้ทำบัญชีที่มีคุณสมบัติและเงื่อนไขของการเป็นผู้ทำบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า



**นายโทชิฮิสะ ชิโมตะ**

อายุ 38 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวาณิชธนกิจ และ ผู้อำนวยการ ฝ่ายวางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2561

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม**

- ปริญญาตรี Management, Gakushuin University ประเทศญี่ปุ่น

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)**

- ไม่มี -

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร**

- ไม่มี -

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)**

ก.ค. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ธ.ค. 2557 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายวางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.ค. 2559 – มี.ย. 2561	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

## นายสมชาย วงษ์กิตติไกรวัล

อายุ 43 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2561

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Process Innovation Management and Industry Transformation, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Leadership Mastery with NLP, 2561, อ.รงค์ จิรายุฑิต และ ดร.ด.โนยา ตั้งอุทัยสุข
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูววิทยพันธุ์

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

ก.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2558 – ส.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2557 - ธ.ค. 2557	ดำรงตำแหน่ง รองผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2556 - ม.ค. 2557	ดำรงตำแหน่ง ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

## การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นกระบวนการที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและการเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะทำให้เกิดภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทฯ 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 ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการบริษัทฯ

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

ตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2561 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

อย่างไรก็ดีเพื่อให้สอดคล้องกับ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560” (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: “CG Code”) ในปี 2561 บริษัทฯ จึงมีการทบทวนและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ตามแนวทางดังกล่าว ซึ่งเน้นบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ และจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2562 ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561

**ประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ**

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินงานให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับขององค์กรที่กำกับดูแล โดยในปี 2561 บริษัทฯ มิได้มีประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่อย่างใด

ในปี 2561 เป็นปีที่ห้าที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำโครงการ Rewards & Punishment ร่วมกับหลายองค์กร ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมินว่า บริษัทฯ มีระบบและการกำกับดูแลการปฏิบัติงานในระดับดีมาก จึงส่งผลให้ผลการประเมินอยู่ในระดับ “A” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับสี่ปีที่ผ่านมา (ปี 2557- ปี 2560) ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มีผลการประเมินอยู่ในระดับ “B+”

(ที่มา: จดหมายตลาดหลักทรัพย์ ที่ กส. 24/2561 เรื่อง ขอนำส่งผลประเมินการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตามโครงการ Rewards & Punishment ประจำปี 2560 ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2561)

## การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2561 บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดต่างๆ จำนวน 5 หมวด ดังนี้

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

#### 1. การประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ขึ้นในวันที่ 27 เมษายน 2561 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยดำเนินการจัดการประชุมและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกรายอย่างเท่าเทียม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมด้วยตนเองสามารถมอบอำนาจให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน พร้อมทั้งเสนอชื่อกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการที่มีความอิสระ ไม่มีส่วนได้เสียในวาระต่างๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบอำนาจของผู้ถือหุ้น
- 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 และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ โดยมีเอกสารสำคัญที่บริษัทฯ จัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ดังนี้
  - (1) สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2560
  - (2) ประวัติของกรรมการที่ออกตามวาระและได้รับการเสนอชื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง
  - (3) วิธีการลงทะเบียนและการมอบอำนาจ
  - (4) ประวัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบอำนาจ
  - (5) นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ
  - (6) ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
  - (7) แผนที่สถานที่จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 (CNS Convention Center)
  - (8) หนังสือมอบอำนาจ
  - (9) รายงานประจำปี 2560

- บริษัทฯ เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารสำคัญดังกล่าวข้างต้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นเวลา 32 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมากกว่าแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดไว้ 28 วัน
- บริษัทฯ ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น อาทิเช่น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน รวมถึงไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุม

## 2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 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 10 ท่าน (ไม่มีกรรมการที่ลาประชุม)
  - ประธานคณะกรรมการบริหาร
  - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
  - ประธานคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
  - ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
  - ประธานคณะกรรมการพิจารณารูขุมที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
  - 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 ต่อที่ประชุมในทันทีก่อนการประชุมในวาระถัดไป
- สำหรับวาระที่เกี่ยวข้องกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถามในแต่ละวาระการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ พร้อมทั้งมอบหมายให้ผู้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนและเท่าเทียมโดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย โดยมีระยะเวลาการประชุมรวมทั้งสิ้นประมาณ 2 ชั่วโมง

### 3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 โดยมีรายละเอียดการจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- เลขาธิการบริษัทฯ เป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งบันทึกการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม คำถามคำตอบและผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน และงดออกเสียงอย่างไร รวมถึงรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม ซึ่งไม่มีกรรมการที่ลาประชุมในการประชุมครั้งนี้
- บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมซึ่งระบุผลการลงคะแนนในแต่ละวาระบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561
- บริษัทฯ เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ซึ่งเป็นระยะเวลาภายใน 14 วันตามที่กฎระเบียบกำหนด

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 โดยมีรายละเอียดการให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- บริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อแจ้งกำหนดการประชุมให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้น พร้อมแสดงระเบียบวาระการประชุม ข้อเท็จจริงและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นเวลา 32 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมากกว่าแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดไว้ 28 วัน
- บริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงขั้นตอนการออกเสียงลงมติ สิทธิการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม

### 2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 โดยมีรายละเอียดการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน
- สำหรับวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน

### 3. การป้องกันการให้ข้อมูลภายใน

ในปี 2561 ไม่มีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด และบริษัทฯ ดำเนินการให้มีการป้องกันการให้ข้อมูลภายใน ดังนี้



- บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงาน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือแก่ผู้อื่นในทางมิชอบ พร้อมทั้งแจ้งให้พนักงานรับทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน”
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง
- บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นในบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2561 ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ และของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร พร้อมทั้งการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นในบริษัทฯ ในระหว่างปี 2561 ไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

#### 4. การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

ในปี 2561 ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างครบถ้วน และบริษัทฯ ดำเนินการเกี่ยวกับการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ดังนี้

- บริษัทฯ มีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีการทบทวนในระหว่างปี 2561 เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนโดยกำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการ และจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หากการรายงานนั้นอยู่ในอำนาจที่ฝ่ายจัดการสามารถทำได้ตามกฎหมาย ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
- คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อบันทึกการมีส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบทันที ก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

#### 1. การกำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

ในปี 2561 บริษัทฯ กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับของกลุ่มโนมูระ ซึ่งบริษัทฯ ได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) โดยครอบคลุมประเด็นที่สำคัญต่างๆ ได้แก่ ความรับผิดชอบต่อสังคม การส่งเสริมผลประโยชน์ของลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ โอกาสทางธุรกิจ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม การเก็บรักษาเอกสาร ประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม กิจกรรมเพื่อสังคม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน ความสัมพันธ์ที่ตึงเครียดระหว่างประเทศ นโยบายด้านสื่อสารสาธารณะ การลงทุนของพนักงาน การรายงานหรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมายหรือผิดศีลธรรม การคุ้มครองผู้รายงานหรือผู้แจ้งเบาะแส และจรรยาบรรณผู้ประกอบการวิชาชีพด้านการเงิน โดยสามารถดูรายละเอียดจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ โดยกำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานอ่านทบทวน ทำความเข้าใจ และดำเนินการยืนยันที่จะปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระที่กำหนดไว้เป็นประจำทุกปี ในเดือนกุมภาพันธ์
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน พร้อมทั้งเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) และยังกำหนดให้มีการทบทวนและแก้ไขนโยบายนี้ตามความจำเป็นเหมาะสม อย่างน้อยทุกๆ 12 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
- บริษัทฯ กำหนดวิธีปฏิบัติในการดำเนินการต่อข้อร้องเรียนของลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยลูกค้าสามารถแจ้งข้อร้องเรียนได้ที่ฝ่ายกำกับดูแล ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-081-2860-5 หรือแจ้งผ่านทางไปรษณีย์ หรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) อนึ่ง เมื่อลูกค้ามีข้อร้องเรียน ฝ่ายกำกับดูแลจะดำเนินการแก้ไขปัญหาที่ลูกค้าร้องเรียน โดยหาข้อเท็จจริงและดำเนินการหาข้อยุติรวมถึงติดต่อและรายงานความคืบหน้าของการดำเนินการให้ลูกค้าทราบภายใน 30 วัน นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ได้รับข้อร้องเรียน และรายงานการดำเนินการทุกระยะเวลา 30 วัน จนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ และเมื่อได้ข้อยุติ จะแจ้งผลของข้อยุติและการแก้ไขปัญหาข้อร้องเรียนให้ผู้ร้องเรียนทราบภายใน 7 วัน นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่มีข้อยุติ รวมทั้งหามาตรการในการป้องกันเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นอีก

- บริษัท กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแส ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) แสดงความคิดเห็น ข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสมายังบริษัท ตามขอบเขตที่กำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.nomuradirect.com) โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการแจ้งเบาะแส” บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.nomuradirect.com)
- บริษัท จัดสถานที่ทำงานให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด ปลอดภัย เพื่อสร้างสุขอนามัยที่ดีให้แก่พนักงาน พร้อมทั้งกำหนดนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม นโยบายดังกล่าวมีการทบทวนในระหว่างปี 2561 ดังนี้

### นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เล็งเห็นถึงความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงาน ที่จะส่งผลต่อพนักงานทุกคน รวมทั้งชุมชน และสังคม การปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนล้วนมีผลต่อสิ่งแวดล้อมทั้งสิ้น ดังนั้น จึงต้องคำนึงถึงความปลอดภัยต่อสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการปฏิบัติงานในหน้าที่เสมอ บริษัท จึงกำหนดนโยบายสิ่งแวดล้อมความปลอดภัย และอาชีวอนามัย ในการทำงาน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. พนักงานทุกคน ต้องคำนึงถึงความปลอดภัยของตนเอง เพื่อร่วมงาน ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัท เป็นสำคัญ ตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน และมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยลดการใช้พลังงานสิ้นเปลือง ตลอดจนการอนุรักษ์ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
2. พนักงานทุกคน ต้องดูแลรักษาความสะอาด และความเป็นระเบียบเรียบร้อยของสถานที่ทำงาน มีการรักษาสภาพแวดล้อมและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
3. พนักงานทุกคน มีสิทธิเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมการทำงาน และวิธีการปฏิบัติงานให้ปลอดภัย พนักงานทุกคนจะไม่เพิกเฉยในกรณีที่เกิดอุบัติเหตุ อุบัติภัยใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อความปลอดภัย และสุขอนามัยในสถานที่ทำงาน โดยจะให้การช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบโดยเร็ว และเต็มความสามารถ รวมทั้งมีส่วนช่วยในการค้นหาสาเหตุและกำหนดมาตรการป้องกัน แก้ไข เพื่อป้องกันการเกิดซ้ำ
4. พนักงานทุกคนจะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบว่าด้วยความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเคร่งครัด หากมีการฝ่าฝืนหรือละเลยอาจถูกพิจารณาโทษตามระเบียบของบริษัท
5. บริษัท มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงานอย่างต่อเนื่อง
6. บริษัท 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 มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น สามารถดูรายละเอียดสิทธิอื่นๆ ของผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น” ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - **ลูกค้า:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพและมีความหลากหลายสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความเชื่อมั่นและความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า รวมถึงการรักษาสัมพันธภาพที่ดีกับลูกค้า บริษัทฯ ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมตลอดจนเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าเป็นความลับ
  - **พนักงาน:** บริษัทฯ ตระหนักในความสำคัญของพนักงานว่าเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดที่จะนำความสำเร็จมาสู่บริษัทฯ โดยมุ่งเน้นการปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม พนักงานมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด และปลอดภัย ยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน และความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน พร้อมทั้งส่งเสริมการทำงานเป็นทีม
  - **อุตสาหกรรม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะร่วมมือกับอุตสาหกรรม เพื่อพัฒนาตลาดทุนในประเทศไทย
  - **สังคม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการรักษาสิ่งแวดล้อม การช่วยเหลือสังคม การทำนุบำรุงศาสนา การจัดให้มีแนวทางในการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด

- **คู่สัญญา:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อคู่สัญญาอย่างเป็นธรรม และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับคู่สัญญา
- **เจ้าหน้าที่:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหน้าที่
- **ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบของทางการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือต่อทางการเป็นอย่างดี

## 2. การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ เผยแพร่นโยบายและข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสีย รับทราบ บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ภายใต้หัวข้อ “เกี่ยวกับบริษัท > ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์” ซึ่งผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างสะดวกและทั่วถึง พร้อมทั้งเปิดเผยนโยบายที่สำคัญรวมถึง จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระบนระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานรับทราบและปฏิบัติตาม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ไว้บนเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้พนักงานรับทราบและยืนยันการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปีผ่านระบบ อินทราเน็ตของบริษัทฯ

บริษัทฯ เปิดเผยรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร ในรายงานประจำปี โดย สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร”

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2561 บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)) ภายใต้หัวข้อ “เกี่ยวกับบริษัท > ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์” ดังนี้

- โครงสร้างผู้ถือหุ้น
- รายงานประจำปี
- คณะกรรมการและผู้บริหาร
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
- ประวัติองค์กร
- วิสัยทัศน์ และพันธกิจ
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- จรรยาบรรณธุรกิจ
- ประกาศ เรื่อง นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
- นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
- นโยบายการแจ้งเบาะแส
- นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร
- การเปิดเผยการปฏิบัติของบริษัทฯ ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร
- นโยบายบริหารความเสี่ยง
- ข้อบังคับบริษัท
- หนังสือบริคณห์สนธิ
- กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ
- อำนาจหน้าที่และคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1

- งบการเงินรายไตรมาส และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท 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
- รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ
- บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ
- จำนวนครั้งของการประชุมของคณะกรรมการแต่ละคณะและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม
- ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน
- ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

- บริษัท มีกรรมการจำนวน 11 ท่าน ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน
  - แบ่งเป็น กรรมการเพศชายจำนวน 9 ท่าน และกรรมการเพศหญิงจำนวน 2 ท่าน
  - ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายในจำนวน 3 ท่าน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มในมูระจำนวน 4 ท่าน และกรรมการอิสระที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
  - สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของกรรมการแต่ละท่านได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบต่อสูงสุดในรายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบต่อโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัท”
- คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า กรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน มีคุณสมบัติที่เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัท
- คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าจำนวน สัดส่วน และคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัท ดังกล่าว เหมาะสมกับขนาดกิจการและมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม โดยกรรมการมีพื้นฐานการศึกษาและประสบการณ์ที่หลากหลาย เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการให้ธุรกิจของบริษัท มีความเจริญก้าวหน้า
- ประธานกรรมการบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ ประธานกรรมการบริษัท ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการบริหารด้วย และเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัท มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัท ดำเนินธุรกิจด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัท มาโดยตลอด อีกทั้งการตัดสินใจในการบริหารงานสำคัญของบริษัท ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน ซึ่งทุกท่านเป็นกรรมการบริษัทด้วย ไม่ใช่กรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่งมีอำนาจตัดสินใจเพียงท่านเดียว ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท จะกระทำภายใต้มติของคณะกรรมการบริหารเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม มีจรรยาบรรณ เป็นกลาง และยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน กรรมการบริหารแต่ละท่านมีอำนาจในการตัดสินใจตามขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติ



- ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระในข้อนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้”

ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อพิจารณาแล้วเห็นว่า กรรมการที่ต้องออกตามวาระในปี 2561 มีจำนวน 4 ท่าน

- คณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการเป็นสำคัญ จึงกำหนดให้มีการพิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างละเอียดรอบคอบ ว่ามีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลางในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ หรือไม่

ในปี 2561 ไม่มีกรรมการท่านใดที่ดำรงตำแหน่งเกิน 5 บริษัทจดทะเบียน และไม่มีกรรมการบริหารท่านใดที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนอกกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ มากกว่า 2 แห่ง ดังนั้น จำนวนและลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่งจึงไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอ

- คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่ากรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเกินกว่า 9 ปี ยังคงมีความเป็นอิสระ สามารถแสดงความเห็นและตัดสินใจได้อย่างอิสระ เป็นกลาง เที่ยงธรรม และรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นอย่างดี
- คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ ซึ่งมีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะเลขานุการบริษัทฯ โดยมีหน้าที่ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการบริษัทฯ จัดทำทะเบียนกรรมการ จัดเก็บรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ และอื่นๆ ตามกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของเลขานุการบริษัทฯ ได้ในหัวข้อ “เลขานุการบริษัทและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี”

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

- คณะกรรมการชุดย่อย มีดังนี้
  - (ก) คณะกรรมการบริหาร
  - (ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

- (ค) คณะกรรมการสินเชื่อ
- (ง) คณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
- (จ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- (ฉ) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้น
- สามารถดูจำนวนครั้งการจัดประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้ในหัวข้อ “การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ”
- บริษัท ไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและคณะกรรมการสรรหาแยกต่างหาก โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลต่างๆ ที่สำคัญเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ

#### ➡ การจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร และเสนอความเห็นเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริหารเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหาร โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

#### ➡ การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลต่างๆ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ

### 3. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- บริษัทฯ กำหนดบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ อย่างชัดเจน โดยสามารถดูรายละเอียดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุดได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการชุดย่อย”
- คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อพันธกิจ วิสัยทัศน์ และค่านิยมหลักของบริษัทฯ ซึ่งนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร และจัดให้มีการสื่อสารระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อรับทราบแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ รายงานปัญหา และหารือร่วมกันเพื่อกำหนดแนวทางแก้ไข ผ่านการจัดประชุมผู้บริหารส่วนงานและพนักงานเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงผ่านระบบการสื่อสารภายในของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกลไกในการกำกับดูแลและประเมินผลการปฏิบัติงานของแต่ละส่วนงานให้เป็นไปตามแผนงาน
- คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักในบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการส่งเสริมให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง ด้วยการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกกลุ่ม ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังนี้
  - ➡ กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - ➡ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - ➡ กำหนดนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - ➡ นำจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระมาใช้กับบริษัทฯ โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - ➡ มอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับ และระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
- คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

- ➡ กำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
- ➡ กำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการและจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- ➡ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อยืนยันการมีส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบทันที ก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ➡ กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่สามารถลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ➡ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในปี 2561 ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างครบถ้วน
- คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งด้านการควบคุมการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ ดังนี้
  - ➡ มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบ มีหน้าที่ในการดูแลการปฏิบัติงานภายในบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และนโยบายของบริษัทฯ รวมไปถึงหลักการควบคุมภายในที่ดี
  - ➡ ฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการประเมินความเสี่ยงในแต่ละส่วนงาน เพื่อกำหนดขอบเขต ระยะเวลา และจำนวนพนักงานที่เหมาะสมในการตรวจสอบ ปฏิบัติงานการตรวจสอบโดยเป็นไปตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน และนำเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ
- คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ดังนี้
  - ➡ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการบริหารความเสี่ยง” บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))
  - ➡ จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดความเสี่ยงที่สำคัญของฝ่ายงานต่างๆ
  - ➡ จัดให้มีกระบวนการประเมินผลการควบคุมภายในเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

- ➡ ให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น
- ➡ ผลการประเมินความเสี่ยงประจำปี และข้อเสนอแนะสำหรับการปรับปรุงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
- ➡ ให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงประจำปี โดยสามารถดูรายละเอียดการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2561 เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง”

- คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแส ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) แสดงความคิดเห็น ข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสมายังบริษัท ตามขอบเขตที่กำหนด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการแจ้งเบาะแส” บนเว็บไซต์ของบริษัท ([www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com))

นอกจากนี้ ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัท ได้ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ดังนี้

- รับทราบผลการประเมินคณะกรรมการรายบุคคลและทั้งคณะประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2561
- รับทราบผลสำรวจโครงการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2561
- รับทราบผลการกำกับดูแลประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- อนุมัตินโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และนโยบายรองด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- รับทราบผลการยอมรับจรรยาบรรณธุรกิจประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- รับทราบผลการประเมินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2561
- รับทราบผลสำรวจโครงการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการลงทุนสำหรับปี 2562 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัติพันธกิจ วิสัยทัศน์ และค่านิยมหลัก ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ทบทวนและอนุมัตินโยบายประจำปีสำหรับปี 2562 ดังต่อไปนี้ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
  - ➡ นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
  - ➡ จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ
  - ➡ นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร
  - ➡ นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
  - ➡ แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1
  - ➡ นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม
  - ➡ นโยบายการแจ้งเบาะแส
  - ➡ นโยบายการบริหารความเสี่ยง
  - ➡ นโยบายการให้และรับของขวัญและเลี้ยงรับรอง
  - ➡ นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
  - ➡ นโยบายรองด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
  - ➡ นโยบายผลิตภัณฑ์ใหม่
- รับทราบผลการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง และผลการประเมินความเสี่ยงทางด้านการทุจริต การให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561

- ทบทวนและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 ซึ่งกำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2561 บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง
- คณะกรรมการบริษัท ร่วมกันกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมล่วงหน้าทั้งปี เพื่อให้กรรมการทุกท่านสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้อย่างพร้อมเพรียง
- กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ โดยคณะกรรมการบริหารร่วมกับการสื่อสารของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาเรื่องที่จะบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ
- เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุม และจัดส่งให้กรรมการทุกท่านเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
- กรรมการสามารถขอข้อมูลที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากเลขานุการบริษัทฯ ภายในขอบเขตที่กำหนด
- ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกให้มีการประชุมพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องเร่งด่วนได้
- หากมีวาระใดที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายงานหรือหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จะเชิญผู้บริหารของฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นเข้าร่วมการประชุมเพื่อรายงานข้อมูลหรือชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะผู้รับผิดชอบโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทำความรู้จักกับผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นๆ ด้วย
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายซึ่งเป็นผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก เพื่อชี้แจงและให้ความเห็นเกี่ยวกับคดีความของบริษัทฯ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- ประธานที่ประชุมจัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะสามารถนำเสนอวาระการประชุมและกรรมการสามารถจะอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้โดยทั่วถึงกัน และส่งเสริมให้กรรมการแต่ละท่านใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาและแสดงความคิดเห็นหรือตัดสินใจอย่างละเอียดรอบคอบและสร้างสรรค์ในทุกวาระการประชุม โดยเฉพาะอย่างยิ่งวาระหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยรวมต่อบริษัทฯ
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจัดการประชุมระหว่างกันเองเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 โดยไม่มีกรรมการบริหารร่วมด้วย และมีการรายงานผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในเดือนพฤศจิกายน 2561

ทั้งนี้ สามารถดูรายละเอียดการเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท”

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล รวมถึงกำหนดให้มีการพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาร่วมกัน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปี 2561 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล จำนวน 6 หัวข้อ ดังนี้

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

ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคลประจำปี 2561 มีคะแนนเฉลี่ยลดลงจากปี 2560 โดยมีกรรมการที่เข้าร่วมประเมินผลประจำปี 2561 จำนวน 11 ท่าน โดยมีค่าเฉลี่ยของการประเมิน ดังนี้

### การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ

ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะประจำปี 2561 เท่ากับร้อยละ 97.87 ลดลงร้อยละ 1.36 จากร้อยละ 99.23 ในปี 2560 โดยมีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดในหัวข้อที่ (3) การประชุมคณะกรรมการ คือ ร้อยละ 100.00 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 98.75 ในปี 2560 และค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดในหัวข้อที่ (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คือ ร้อยละ 97.09 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 98.45 ในปี 2560

### การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ รายบุคคล

ค่าเฉลี่ยของการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ รายบุคคลประจำปี 2561 เท่ากับร้อยละ 97.29 ลดลงร้อยละ 1.61 จากร้อยละ 98.90 ในปี 2560 โดยมีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดในหัวข้อที่ (3) การประชุมคณะกรรมการ คือร้อยละ 99.15 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 99.06 ในปี 2560 และค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดในหัวข้อที่ (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร คือ ร้อยละ 96.36 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 99.00 ในปี 2560

กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอแนวทางการพัฒนาส่งเสริมกรรมการต่อบริษัทได้อย่างอิสระ เพื่อพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล



## 6. ค่าตอบแทน

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ และกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ซึ่งได้แก่ ภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน อัตราค่าตอบแทนของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน อัตราค่าตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนผู้บริหาร ส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับค่าตอบแทนผู้บริหารในอุตสาหกรรมเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการจ่ายผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสอบสุขภาพประจำปี เป็นต้น สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

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

ในปี 2561 กรรมการมากกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ ได้เข้าอบรมหลักสูตรที่สนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยสามารถดูรายละเอียดประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของกรรมการได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัทฯ”

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

ในปี 2561 บริษัทฯ มีกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ในระหว่างปีจำนวน 2 ท่าน ซึ่งบริษัทฯ ได้มอบคู่มือกรรมการ พร้อมทั้งสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ทั้ง 2 ท่าน เรียบร้อยแล้ว

### คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

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

คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด มีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน ดังนี้

#### (ก) คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ 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. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. นายฟิลลิป วิก ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
8. นางวรินี พรหมเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. พันเอกเรืองทรัพย์ ใญ่วินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
11. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

#### หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีมติเลือกตั้งนายยูจิ อิบิโนะ เป็นกรรมการบริษัทฯ แทนนายชินอิชิ มิซึโน ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ นายยูจิ อิบิโนะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และบริษัทฯ จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ

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

กรรมการ 2 ใน 5 ท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อนึ่งนายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 ทำให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ จะเป็นกรรมการ 2 ใน 4 ท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ มีผลตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2562 ด้วยเช่นกัน

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท คณะกรรมการบริษัท อาจมอบหมายให้กรรมการท่านหนึ่งหรือหลายท่าน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัท ได้
2. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัท
3. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. กรรมการบริษัท ต้องแจ้งให้บริษัท ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
  - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัท ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
  - 4.2 ถือหุ้นในบริษัท โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

### บทบาทและอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และดูแลการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมทั้งเอกสารต่างๆ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและทันเวลา
2. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท รวมถึงควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับของบริษัท
3. เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการบริษัท
4. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กฎหมายกำหนดไว้โดยเฉพาะให้เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการ

### กรรมการอิสระ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นางวรัญ วรรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
2. พันเอกเรือทรัพย์ ไรวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
4. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

### คณะกรรมการบริหาร

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

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

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อนึ่งนายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 ทำให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ จะเป็นกรรมการ 2 ใน 4 ท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ มีผลตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2562 ด้วยเช่นกัน

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดังต่อไปนี้
  - พิจารณากำหนดนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
  - ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

- 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 รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
  - 1.8 รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติด้านอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ
  - 1.9 แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคน กระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้ แต่ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน
2. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

## (ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับรอบปีบัญชี 2561 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นางวัณนี พรรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ
3. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางสาวนภาลักษณ์ สันติเวช ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อนึ่ง นางวัณนี พรรณเชษฐ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน ดังนี้

ปี	ตำแหน่ง	บริษัท
2541 ถึง ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2550 ถึง 2561	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2542 ถึง 2556	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ไทยโพลีเอคริลิค จำกัด (มหาชน)

## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล รวมทั้งพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน
3. สอบทานกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯ มีระบบการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสม มีการบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยง
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างบุคคลผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมและมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีภายนอกด้วย รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. สอบทานประเด็นเกี่ยวกับความเสี่ยงในเรื่องทุจริต การยกยอกทรัพย์สิน การคอร์รัปชัน และการตกแต่งงบการเงิน
7. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนกฎหมายและข้อบังคับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าว สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

8. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องได้รับการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชีภายนอก
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (Charter)
  - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
9. ตรวจสอบหรือจัดการให้มีการตรวจสอบ เพื่อหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุอันควรสงสัยใดๆ ในเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ซึ่งเกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือ บุคคลใดๆ ที่ได้กระทำหรืออาจเป็นการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรายงานผลการตรวจสอบหาข้อเท็จจริงในเบื้องต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ภายใน 30 วัน หลังจากที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีภายนอก
 

ในการตรวจสอบหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกิจกรรมใดๆ ภายในความรับผิดชอบ คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอข้อมูลที่ต้องการจากพนักงานของบริษัทหรือบริษัทในเครือหรือผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทได้ตามสมควร พนักงานทุกคนของบริษัทมีหน้าที่ให้ความร่วมมือเมื่อมีการขอข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญภายนอกได้ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ามีความจำเป็น
10. สอบสวนหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเรื่องใดๆ ที่มีการแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบภายในขอบเขตของหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ และกระทำการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการตรวจสอบ
11. ดำเนินการให้มีนโยบาย "การแจ้งเบาะแส" (*Whistle-blowing*) อย่างเพียงพอ



12. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
  - 1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - 2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
  - 3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ หากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลา กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์
13. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

#### การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องประชุมกันอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ตามรอบระยะรายงานงบการเงินรายไตรมาส ประธานคณะกรรมการตรวจสอบอาจเรียกประชุมเพิ่มอีกหากมีความจำเป็น

#### (ค) คณะกรรมการสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริหารสินเชื่อ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร โดยมีประธานคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการสินเชื่อ และผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเลขานุการ คณะกรรมการสินเชื่อและตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการสินเชื่อแทนประธานคณะกรรมการบริหาร

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ

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

4. พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
5. พิจารณานุมัติรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (*Marginable Securities List*) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยรับสำหรับธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรายใหญ่ ตลอดจนกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์
7. พิจารณานุมัติรายชื่อหลักทรัพย์อ้างอิงและวงเงินหลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรายใหญ่ (*Block Trade - Single Stock Futures*)
8. พิจารณาคำขออื่นๆ ที่ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อตามที่ระบุไว้ในหลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ

(ง) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	กรรมการ
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน	กรรมการ

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์**

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อ ให้เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตราส่วนเงินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อ หรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันในแต่ละหลักทรัพย์ ให้เหมาะสมกับสภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน

#### (จ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. กรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการ
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
6. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
7. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ

คณะกรรมการบริหารสามารถแต่งตั้งสมาชิกเพิ่มเติม หรือเชิญบุคคลที่มีความรู้เฉพาะทางเข้าร่วมในที่ประชุม เพื่อแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารอาจแต่งตั้งหรือโยกย้ายกรรมการหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการได้ตามความเหมาะสม

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการบังคับใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงนั้น
2. พิจารณากำหนดแนวทางหรือขั้นตอนในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และกำหนดให้มีการปฏิบัติตามแนวทางหรือขั้นตอน
3. ตรวจสอบถึงประสิทธิภาพของวิธีการที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร

5. ทบทวนและอนุมัติผลการประเมินความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย การประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk and Control Self Assessment หรือ RCSA) และการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน (Fraud and Corruption Risk Assessment)

**(จ) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจำนวน 7 ท่าน จาก 4 ฝ่ายประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 มีการเปลี่ยนแปลงให้ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแลทำหน้าที่ประธานแทนผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย

**การประชุม**

คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจะจัดประชุมเพื่อทบทวนนโยบายเกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง กรณีที่เร่งด่วน อาจจัดให้มีการประชุมได้ โดยประธานจะเรียกประชุมด้วยการแจ้งวันและเวลาประชุมให้คณะกรรมการทราบทาง e-mail ส่วนการประชุมครั้งอื่นๆ อันเกี่ยวกับการพิจารณาธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย จะจัดประชุมตามที่สมาชิกร้องขอ

องค์ประชุมจะต้องมีสมาชิกละอย่างน้อยสามในสี่ของที่ประชุม

**อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน**

1. พิจารณานโยบายหลัก และนโยบายรอง รวมถึงวิธีปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามที่กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินกำหนด โดยนโยบายต่างๆ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
2. ทบทวนนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินทุกปี
3. ปรับปรุงนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่แก้ไขใหม่
4. พิจารณารายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยของลูกค้าก่อนส่งรายงานดังกล่าวไปยังสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.)

5. จัดให้มีแนวทางปฏิบัติงาน เพื่อเป็นมาตรฐานในการป้องกันการทำธุรกรรมของลูกค้าที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
6. จัดให้มีการอบรมพนักงานประจำปี เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

### การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

#### 1. กรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริหาร จะเป็นผู้รวบรวมข้อมูลต่างๆ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างพร้อย มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ ตลอดจนมีเวลาที่สามารถปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทฯ มีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป 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 บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และมติของคณะกรรมการบริษัท ในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

- (2) ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
- (3) กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการบริษัท ได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม 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 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
  3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ดังกวดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

## 2. กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่ง เป็นกรรมการบริหาร

## 3. กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัท

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

- (1) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
- (2) เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนด **และต้อง**
  1. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท 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 2561 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน ดังนี้



รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
4. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีมติเลือกตั้งนายยูจิ อิบิโนะ เป็นกรรมการบริษัท แทนนายชินอิจิ มิซึโน ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ นายยูจิ อิบิโนะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และบริษัท จัดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ทำให้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน

## การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ กำหนดนโยบายป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน และได้เผยแพร่ให้พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ

บริษัทฯ ได้เผยแพร่นโยบายดังกล่าวไว้ในระบบอินทราเน็ตที่ใช้ภายในบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานทุกคนสามารถศึกษาและทำความเข้าใจ อีกทั้งเน้นย้ำให้พนักงานทุกคนตระหนักและพึงยึดถือปฏิบัติตาม โดยมีการอบรมและส่ง e-mail เพื่อย้ำเตือนพนักงานอย่างสม่ำเสมอ

กรณีที่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าว บริษัทฯ จะตรวจสอบหาข้อเท็จจริงในเชิงลึก และหาแนวทาง/มาตรการป้องกัน เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีการปฏิบัติที่ไม่ถูกต้องหรือขัดกับเกณฑ์ดังกล่าว

ในการกำกับดูแลในปี 2561 ไม่พบว่ามีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื่อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด

## นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัทฯ เท่านั้น ทั้งนี้ สำหรับหลักทรัพย์ไทย บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด โดยสามารถดำเนินธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ ยกเว้น คณะกรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับดูแล และพนักงานในสายงานบริหารด้านวาณิชธนกิจ สำหรับบัญชีซื้อขายตราสารหนี้ พนักงานสามารถเปิดบัญชีซื้อขายตราสารหนี้กับบริษัทฯ หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้
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 ห้ามพนักงานทุกคนจองซื้อหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการให้บริการทางการเงินหรือด้านวาณิชธนกิจ เช่น ในฐานะเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดการนายหลักทรัพย์ ผู้จัดการออกตราสารหนี้ หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ แม้หลักทรัพย์นั้นจะยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก็ตาม
8. บริษัทฯ ห้ามพนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ใดๆ โดยที่พนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ นั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานวิจัยหลักทรัพย์ และ/หรือ สายงานวิจัยและบริการการลงทุน กำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ นั้น เช่น เข้าพบบริษัทจดทะเบียน หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์/ตราสารหนี้
9. บริษัทฯ ห้ามพนักงาน และบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไป หรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ ซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าพนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ นั้นจะทำงานในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
10. ฝ่ายกำกับดูแลของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้น

## มาตรการลงโทษ

หากบริษัทฯ พบว่า พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัย ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด

“พนักงาน” หมายถึง พนักงานซึ่งเป็นลูกจ้างประจำและลูกจ้างชั่วคราวที่มีสัญญาจ้างไม่ต่ำกว่า 3 เดือน รวมถึงกรรมการที่ปฏิบัติงานเต็มเวลาทุกคน

## ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทฯ ใช้บริการสอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าบริการสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2561 รวมทั้งสิ้น 1,500,000 บาท (หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย)

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

บริษัทฯ ใช้บริการด้านภาษีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าบริการด้านภาษีในปี 2561 รวมทั้งสิ้น 220,000 บาท

## การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ไปปรับใช้

คณะกรรมการบริษัทฯ มีการพิจารณาและมีความเห็นให้นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 มาปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริบทของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปี โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณารายงานการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และผลการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อให้แน่ใจว่า จะมีการกำหนดแนวทางปฏิบัติงานเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานรับทราบและปฏิบัติตามเพื่อนำพาบริษัทฯ สร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืนเพิ่มเติมจากการสร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุน

เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการทบทวนและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2562 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

## การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2561

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. นางวัณนี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	6/6
2. พันเอกเรืองทรัพย์ โผวินทะ	กรรมการตรวจสอบ	6/6
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบ	6/6

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 5/2561 ในวันที่ 9 พฤศจิกายน 2561 เพื่อพิจารณาการควบคุมภายใน การประเมินความเสี่ยง การปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี ความเป็นอิสระ และการปฏิบัติงานร่วมกับพนักงานของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างเป็นอิสระ โดยไม่มีผู้บริหารของบริษัท เข้าร่วมประชุมด้วย

จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการสินเชื่อบริหาร และจำนวนเรื่องที่กรรมการแต่ละท่านร่วมพิจารณาในปี 2561

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการพิจารณา/กรรมการร่วมพิจารณา
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานคณะกรรมการ	169/165
2. นายศุภชัย อิมะนิต	กรรมการ	169/159
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการ	169/154
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการ	169/167
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการ	169/157

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2561

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ	4/4
2. กรรมการบริหารฝ่ายปฏิบัติการ	กรรมการ	4/4
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริหารการลงทุน	กรรมการ	4/4

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2561

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร-ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	4/2
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4
3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4
6. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4
7. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการบริหารความเสี่ยง	4/4

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปี 2561

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร	สมาชิก	13/10
2. ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย	ประธานและสมาชิก	13/13
3. ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล	สมาชิก	13/12
4. ผู้แทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง	สมาชิก	13/13

## ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร

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

บริษัท มีนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

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

### การเปิดเผยการปฏิบัติ

ในปี 2561 บริษัท มีการดำเนินงานที่สำคัญเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

#### 1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

ในปี 2561 บริษัท ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2561 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน

นอกจากนี้ บริษัท เข้าร่วมโครงการ “วันแห่งแนวคิดการก่อตั้งบริษัท วัฒนธรรมและปรัชญาการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของกลุ่มโนมูระ” (Nomura Founding Principles and Corporate Ethics Day) ทุกวันที่ 3 สิงหาคม ของทุกปี เพื่อเป็นการย้อนคิดทบทวนและตระหนักถึงวัฒนธรรมและปรัชญาของกลุ่มโนมูระ ตามแนวคิดการดำเนินธุรกิจเมื่อครั้งก่อตั้งธุรกิจและจากบทเรียนที่ได้รับจากความผิดพลาดในอดีต เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความผิดพลาดที่เคยเกิดขึ้นในช่วง 90 ปีที่กลุ่มโนมูระดำเนินกิจการ โดยในปี 2561 บริษัท มีพนักงานร่วมโครงการทั้งสิ้นร้อยละ 100 ของจำนวนพนักงาน ณ วันที่ 7 สิงหาคม 2561

#### 2. การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัท ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC-Certified Company) เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2558 และเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 บริษัท ได้รับการรับรองการต่อต้านการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติดังกล่าว โดยใบรับรองดังกล่าวจะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติให้การรับรอง

ในเดือนธันวาคม 2561 บริษัทฯ ได้ทบทวน “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” เพื่อให้แน่ใจว่านโยบายดังกล่าวเป็นปัจจุบัน และมีการจัดอบรมประจำปีเพื่อให้พนักงานทุกคนรับทราบและทำความเข้าใจนโยบายดังกล่าว

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”

### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

ในการดำเนินงานในปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีการกระทำการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน (Human Rights) โดยคำนึงถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคล รวมทั้งไม่เลือกปฏิบัติกับบุคคล (Non-Discrimination) ของพนักงานทุกระดับ และบุคคลที่บริษัทฯ ติดต่อด้วยทุกราย

เพื่อแสดงออกถึงการเคารพสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคลและปฏิบัติอย่างเท่าเทียม บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรม The LGBT Network's Allies relaunch ขึ้นในวันศุกร์ที่ 20 กรกฎาคม 2561 เพื่อแสดงออกถึงการสนับสนุนความเท่าเทียมกันของพนักงานในบริษัทฯ ส่งเสริมและให้เกียรติพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียมกันและไม่เลือกปฏิบัติต่อความแตกต่าง

### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

ในการดำเนินงานในปี 2561 บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ และไม่มีคดีความเกี่ยวกับแรงงาน ดังนี้

- บริษัทฯ ไม่มีการใช้แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ ไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- บริษัทฯ จ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- บริษัทฯ ปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้างทั้งชายและหญิง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน ทั้งในเรื่องการจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้าง หรือการให้ออกจากงาน
- บริษัทฯ เคารพในสิทธิและเสรีภาพของลูกจ้าง ไม่มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ข่มขู่ในลักษณะใดๆ

### 5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

ในปี 2561 บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า พร้อมทั้งมุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีมาตรฐานเป็นไปตามหลักสากล โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

## (1) การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) พร้อมทั้งกำหนดให้มีหลักเกณฑ์ของแต่ละผลิตภัณฑ์เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าที่ยอมรับได้ 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 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 2561 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงาน จำนวน 99 หลักสูตร รวม 1,011 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 1.87 ชั่วโมงต่อปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 1,593,400 บาท

### (3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ผ่านโครงการ CNS Corporate Access เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพแก่นักลงทุน และ FA ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท

- บริษัทฯ ให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอโดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม เป็นประจำทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 44 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 1,400 คน เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า พร้อมทั้งสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันทั่วถึง
- บริษัทฯ นำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก
- บริษัทฯ พัฒนาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

### (4) การดำเนินกิจการด้วยหลักความเป็นธรรม

- บริษัทฯ จัดทำเอกสารและให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้า
- บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- บริษัทฯ ตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล หลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายระเบียบและข้อกำหนดทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

- ข้อมูลของลูกค้าจะถูกเก็บรักษาเป็นความลับ โดยบริษัท จำกัดบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลูกค้าได้เฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น (Need to know basis)
- บริษัท ดำเนินธุรกิจกับลูกค้าอย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด

#### (5) การสื่อสารระหว่างบริษัท กับลูกค้า

- บริษัท สื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านเว็บไซต์ของบริษัท (www.nomuradirect.com) และ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) และจดหมาย Newsletter ประจำเดือน เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสาร และกิจกรรมสัมมนาของบริษัท การปรับปรุงและพัฒนาเว็บไซต์ซื้อขาย รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิ์และผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัท และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง
- ในปี 2561 บริษัท ได้เพิ่มช่องทางการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าผ่าน Social Media เช่น Facebook โปรแกรมส่งข้อความไลน์แอด (Line@) โดยใช้เป็นช่องทางการเผยแพร่บทวิเคราะห์การลงทุน โดยนักวิเคราะห์ของบริษัท รวมถึงใช้เป็นช่องทางการประชาสัมพันธ์สินค้าและบริการ ตลอดจนข่าวสารและกิจกรรม
- บริษัท เปิดรับฟังความคิดเห็นของลูกค้า

#### 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

- บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
- บริษัท สนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มีการดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม
- บริษัท เข้าร่วมโครงการ ปิดไฟให้โลกพัก "Earth Hour" ประจำปี 2561 โดยจัดกิจกรรมรณรงค์ให้พนักงาน ปิดไฟและเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ไม่จำเป็นพร้อมกันกับนานาประเทศทั่วโลกเป็นเวลา 1 ชั่วโมง ตั้งแต่เวลา 20.30-21.30 น. วันเสาร์ที่ 24 มีนาคม 2561 เพื่อร่วมสร้างจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งให้พนักงานร่วมแบ่งปันวิธีลดโลกร้อน และร่วมเดินรณรงค์ด้วยชุดที่ประดิษฐ์จากวัสดุที่ใช้แล้ว เพื่อให้พนักงานในบริษัท และพนักงานบริษัทอื่นๆ ในอาคารร่วมตระหนักถึงปัญหาโลกร้อน
- บริษัท จัดให้มีสถานที่ทำงานที่ปลอดภัย เหมาะสมและได้มาตรฐาน ถูกสุขลักษณะอนามัย ในทุกห้องที่บริษัท ดำเนินการ เช่น การติดตั้งพัดลมดูดอากาศในบริเวณที่ติดตั้งเครื่องถ่ายเอกสาร เป็นต้น และการเปลี่ยนไส้กรองน้ำดื่มอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ น้ำดื่มสะอาดปลอดภัย

- ในปี 2561 บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าผ่านโปรแกรมส่งข้อความไลน์แอด (Line@) โดยใช้เป็นช่องทางในการเผยแพร่บทวิเคราะห์การลงทุน โดยนักวิเคราะห์ของบริษัท รวมถึงใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์สินค้าและบริการ ตลอดจนข่าวสารและกิจกรรม
  - บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานร่วมซ้อมอพยพหนีไฟประจำปี 2561 ของอาคารกรุงเทพประกันภัย(สำนักงานใหญ่) ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 โดยมีพนักงานเข้าร่วมทั้งสิ้นร้อยละ 90.36 ของจำนวนพนักงานทั้งหมดที่มาทำงานในวันดังกล่าว
  - บริษัทฯ ลดปริมาณการใช้กระดาษเพื่อช่วยประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการนำกระดาษที่ไม่ใช้แล้วกลับมาใช้ใหม่(Reuse) การลดการใช้กระดาษ(Reduce) ด้วยการใช้อีเมล (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) ภายในบริษัท และระหว่างบริษัท กับลูกค้า พร้อมทั้งส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend และ e-confirmation แทนการใช้กระดาษ ซึ่งนอกจากจะลดการใช้ทรัพยากรแล้ว ยังเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลและทราบข้อมูลการลงทุนได้อย่างรวดเร็ว ไม่สูญหาย และไม่ต้องเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร อีกทั้งยังช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
  - บริษัทฯ ตระหนักถึงสภาวะการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศที่ส่งผลต่อการประกอบธุรกิจ และการใช้ชีวิตประจำวัน โดยเฉพาะสภาวะโลกร้อนที่กำลังเป็นปัญหาทั่วโลก ในปี 2561 จึงได้ริเริ่มโครงการ “CNS Green Meeting” ซึ่งเป็นรูปแบบการจัดประชุม สัมมนา ฝึกอบรม โดยคำนึงถึงการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด และลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน
- ริเริ่มใช้ CNS Convention Center เป็นสถานที่ต้นแบบนาร่องในการจัดสัมมนาแบบดังกล่าว ซึ่งให้ความสำคัญในขั้นตอนต่างๆ ของการจัด โดยคำนึงถึงองค์ประกอบต่างๆ ได้แก่

#### ➡ การเรียนรู้และการประชาสัมพันธ์การประชุม

ใช้การประชุมผ่านทางเว็บไซต์ อินทราเน็ต จดหมายข่าวอิเล็กทรอนิกส์ หรือทางอีเมล e-mail ทดแทนการส่งจดหมายเชิญเพื่อลดการใช้กระดาษและการขนส่ง นอกจากนี้ยังระบุในจดหมายเชิญประชุมว่าเป็นการจัดการประชุมตามหลัก Green Meeting

#### ➡ การจัดเตรียมเอกสารการประชุม

เตรียมไฟล์ข้อมูลสำหรับผู้เข้าร่วมประชุมสามารถดาวน์โหลดได้จากอินเทอร์เน็ต และจัดทำเอกสารการประชุมเฉพาะที่จำเป็น พยายามสรุปข้อมูลให้สั้น กระชับ และได้ใจความ ไม่จัดพิมพ์เอกสารการประชุมที่เป็นสไลด์ Powerpoint หรือถ้ามีความจำเป็น จะจัดพิมพ์ 4-6 สไลด์ต่อหน้า

#### ➡ การจัดเตรียมสถานที่และอุปกรณ์

เลือกห้องประชุมให้เหมาะสมกับจำนวนผู้เข้าร่วมการประชุม ลดการใช้โฟมและพลาสติก โดยเปลี่ยนมาใช้วัสดุอุปกรณ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม หรือที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ในการตกแต่งสถานที่

➡ การจัดเตรียมอาหารและเครื่องดื่ม

จัดมูอาหารเครื่องดื่มและอาหารว่าง เพื่อให้ผู้เข้าร่วมการประชุมบริการตนเอง พร้อมสนับสนุนวัตถุดิบสำหรับเตรียมอาหารและเครื่องดื่มที่ได้ในท้องถิ่น เช่น ขนมไทย ผลไม้ตามฤดูกาล น้ำผลไม้ เป็นต้น

➡ การจัดเตรียมอื่นๆ เพื่อส่งเสริมการประหยัดพลังงาน และลดปริมาณขยะ

ปิดเครื่องฉาย LCD หรือเลือกเป็น Stand-by mode หากไม่ได้ใช้เป็นเวลานาน เลือกใช้รางวัล หรือของที่ระลึกที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงเป็นวัสดุที่สามารถหาได้ง่ายในท้องถิ่น หรือเป็นวัสดุรีไซเคิล (Recycle Material) และจัดเตรียมภาชนะเพื่อรองรับแผ่นพับ โบปลิว หรือเอกสารต่างๆ ที่ผู้ร่วมงานไม่ต้องการบริเวณทางออกงาน เพื่อนำไปใช้เป็นกระดาษรีไซเคิล

## 7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

ในปี 2561 บริษัทฯ ร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม ผ่านกิจกรรมที่สำคัญ ดังนี้

### ด้านการให้ความรู้

ความรู้เป็นรากฐานสำคัญและเป็นหน่วยงานพื้นฐานในการดำรงและพัฒนาประเทศ บริษัทฯ จึงเล็งเห็นความสำคัญในการให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการวางแผนด้านการเงินและการลงทุน เพื่อช่วยให้ประชาชนมีการวางแผนอนาคต เพื่อให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีโดยเฉพาะวัยหลังเกษียณ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านการศึกษาที่สำคัญ ดังนี้

- **สัมมนา “สุขกายสบายทรัพย์ To be healthy and Wealthy Life” ณ โรงพยาบาลศิริราช**

บริษัทฯ นำทีมโดยทีมที่ปรึกษาการเงินการลงทุนคุณภาพ ร่วมออกบูธให้คำแนะนำสินค้าและบริการด้านการลงทุนที่ไว้วางใจได้ น่าเชื่อถือ แก่บุคลากรทางการแพทย์ และนักลงทุนผู้สนใจทั่วไปในงาน “สุขกายสบายทรัพย์ To be Healthy and Wealthy Life” ซึ่งจัดขึ้นระหว่างวันที่ 2-4 กรกฎาคม 2561 ที่ศาลาศิริราช 100 ปี และโรงอาหาร 100 ปี สมเด็จพระศรีนครินทร์ โรงพยาบาลศิริราช โดยมีบุคลากรทางการแพทย์สนใจเข้าร่วมกิจกรรม ประมาณ 70 คน

- **โครงการ Nomura Classroom Roadshow**

บริษัทฯ ได้จัดโครงการ Nomura Classroom Roadshow ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการออมผ่านการลงทุนอย่างถูกต้องเหมาะสม เช่น หุ้น กองทุนรวม LTF/RMF ให้กับนิสิตนักศึกษา รวมถึงพนักงานบริษัท

ต่างๆ โดยในปี 2561 ได้จัดกิจกรรม “ลงทุนกองทุนต่างประเทศกับ NOMURA iFUND” เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2561 ให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เพื่อให้ความรู้เรื่องการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมประมาณ 100 คน

- **โครงการ Nomura Evening class @Mareuy Library**

บริษัทฯ ร่วมกับ ห้องสมุดมารวย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดกิจกรรม Workshop เรื่องการลงทุน “วันอังคารแฉะเรียนหุ้นก่อนกลับบ้าน” ภายใต้โครงการ Nomura Classroom Roadshow เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเรื่องการเงินการลงทุนให้แก่นักลงทุนและผู้สนใจทั่วไป โดยให้ความรู้เกี่ยวพื้นฐานการลงทุนในด้านต่างๆ วิทยากรโดยผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทฯ กิจกรรมดังกล่าวจัดขึ้นทุกวันอังคารที่ 2 และ 4 ของเดือนพฤศจิกายน – ธันวาคม 2561 ณ ห้องสมุดมารวย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผู้สนใจเข้าร่วมโครงการวันละประมาณ 30 คน

- **โครงการ CU-CNS Joint Seminar 2018**

บริษัทฯ ได้ประสานความร่วมมือกับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จัดบรรยายพิเศษในหัวข้อ “Globalization and Financial Markets” เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2561 ณ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โดยได้รับเกียรติจาก Junichi Ujiie, PH.D. (Senior Advisor to the Board, Nomura Holdings Inc.) และ Mr. Sadakazu Oosaki (Fellow, Head of Research, Center for Strategic Management and Innovation, Nomura Research Institute, Ltd.) เป็นวิทยากรบรรยายให้ความรู้ให้แก่บัณฑิตปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (Master of Arts The Master of Arts Program in Business and Managerial Economics: MABE) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โดยมีนิสิตเข้าร่วมโครงการประมาณ 80 คน

- **กิจกรรม Nomura Lifestyle ไม่ไร้สตางค์ คนอินเทอร์เน็ตต้องออม**

บริษัทฯ ตระหนักและเห็นความสำคัญของการออมเงินและการลงทุน จึงได้ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย จัดงานสัมมนาขึ้นในหัวข้อ “Nomura Lifestyle ไม่ไร้สตางค์ คนอินเทอร์เน็ตต้องออม” ขึ้น เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการออมเงินและการลงทุนเพื่ออนาคต โดยให้การออมและการลงทุนเป็นอีกหนึ่งไลฟ์สไตล์ที่คนอินเทอร์เน็ตจะต้องคำนึงถึง ตลอดจนรับทราบถึงแนวคิดในการออมและลงทุนที่ถูกต้อง

โดยมีวัตถุประสงค์ของงาน คือ

- เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ และทักษะในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนหน้าใหม่และผู้สนใจ
- เพื่อให้ตระหนักและเห็นถึงความสำคัญของการออมเงิน ให้การลงทุนเป็นอีกหนึ่งไลฟ์สไตล์ที่คนรุ่นใหม่ต้องคำนึงถึง
- เพื่อเป็นเวทีกลางสำหรับการแลกเปลี่ยน เรียนรู้ให้กับกลุ่มธุรกิจ Start up และ SMEs รวมถึงเป็นแรงบันดาลใจให้กับผู้สนใจ

ภายในงานประกอบไปด้วยกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เวทีสัมมนากับกูรูจาก บล.โนมูระ พัฒนสิน ในหัวข้อต่างๆ ได้แก่
  - มือเก่า เล่าประสบการณ์ (ไลฟ์สไตล์ต้องใช่ต่างค์) โดย คุณนิมิต วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร
  - มือใหม่สุดคุล กับกูรูสุดซิด (365 วัน ออมด้วยกองทุน) โดย คุณสุกิตต์ จรัสชัยวรรณา ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม และคุณณพวัฒน์ ศิรินิมิตกุล ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม
  - มือโปร โขว์สเกิล (3 ทักษะ ที่คนเล่นหุ้นต้องรู้) โดย คุณคณพัทธ์ จิรเสวีบุประพันธ์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน-วิเคราะห์เทคนิค คุณกรภัทร วรเชษฐ์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน-กลยุทธ์การลงทุน และคุณสมะนันท์ ผลสมบุญโชค นักวิเคราะห์อาวุโส ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน-ด้านปัจจัยพื้นฐาน
- นิทรรศการผลิตภัณฑ์การลงทุน และบริการเปิดบัญชีซื้อขาย
- การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนแบบ Exclusive จากทีมที่ปรึกษาการเงินการลงทุนมืออาชีพ
- ช้อป ชิม ซิล ใน Lifestyle Zone กับบูธแสดงสินค้า Startup และ SMEs

งานจัดขึ้นในวันที่ 26 สิงหาคม 2561 ณ ห้องประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อิศรวิชัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีผู้สนใจเข้าร่วมกิจกรรมจำนวนประมาณ 400 คน

#### ● โครงการ CNS Corporate Access

โครงการนี้เป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้มีโอกาสพบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2559 โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท

นอกจากนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ ยังได้สานต่อโครงการด้วยการผสานความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (“mai”) เพื่อจัดกิจกรรม “mai Company Snapshot at Nomura” ขึ้นเป็นปีที่ 2 โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (“mai”) เข้าร่วมกิจกรรมรวมจำนวนทั้งสิ้น 12 บริษัท

- **พัฒนาเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com>**

ในปี 2561 บริษัทฯ ยังคงพัฒนา website: <https://cnsup.nomuradirect.com> อย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้เป็นแหล่งข้อมูลแลกเปลี่ยนข่าวสาร และประชาสัมพันธ์ให้ผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยในปี 2561 ได้เพิ่มช่องทางการประชาสัมพันธ์เว็บไซต์ [cnsup.nomuradirect.com](https://cnsup.nomuradirect.com) ผ่านเครือข่ายสังคมออนไลน์ทางเว็บไซต์ Facebook โดยใช้ชื่อเพจ CNS Up โดยในปี 2561 มีสมาชิกกดไลค์ (Like) เพจจำนวน 700 คน และมีผู้ติดตาม (Followers) จำนวน 707 คน นอกจากนี้ ภายในเว็บไซต์และเฟสบุ๊ก ยังได้เพิ่มเนื้อหาเกี่ยวกับ “สังคมผู้สูงอายุ” มากขึ้น

### **ด้านสังคม**

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญในการส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมของพนักงานต่อกิจกรรมเพื่อสังคม โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะรณรงค์ให้พนักงานทุกคนตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นที่ประจักษ์ต่อสาธารณชน อีกทั้งยังเป็นการสานสัมพันธ์ไมตรีระหว่างเพื่อนพนักงาน เพื่อความสามัคคีที่จะเกิดขึ้นในองค์กร และมีเป้าหมายในการดำเนินงาน

ในปี 2561 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านสังคมที่สำคัญ ดังนี้

- **โครงการสนับสนุนคนพิการ**

ด้วยเล็งเห็นว่าผู้พิการไม่ใช่ภาระของสังคม แต่คือหนึ่งในฟันเฟืองที่มีศักยภาพ สามารถขับเคลื่อนคุณประโยชน์ให้แก่สังคม เศรษฐกิจ และประเทศ ไม่แตกต่างจากคนทั่วไป บริษัทฯ จึงสนับสนุนให้กลุ่มผู้พิการมีโอกาสในการประกอบอาชีพ และดูแลครอบครัวได้ รวมทั้งส่งเสริมสิทธิ ความเสมอภาค และสร้างทัศนคติเชิงสร้างสรรค์ต่อผู้พิการ

### **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 โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ มีการควบคุมการปฏิบัติงาน การดำเนินงานต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของทางราชการและถูกต้องตามกฎหมาย มีการทบทวนการประเมินความเสี่ยงตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้การควบคุมภายในเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันและสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงตามกรอบมาตรฐาน COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) ทั้ง 5 ด้าน ซึ่งประกอบด้วย

#### การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

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

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเกี่ยวกับงานด้านบุคลากร การสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ เหมาะสมกับงาน ตลอดจนตรวจสอบประวัติพนักงาน มีการสื่อสารให้พนักงานตระหนักและเข้าใจถึงหลักจริยธรรม และความซื่อสัตย์ โดยจัดให้มีการอบรมแก่พนักงานผ่านการปฐมนิเทศและจัดอบรมประจำปี จัดให้การทำงานมีลักษณะการแบ่งแยกหน้าที่งานที่ดี มีการสอบทานธุรกรรมระหว่างส่วนงาน (Check and Balance) ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาการควบคุมภายในองค์กรให้เข้มแข็ง ครอบคลุม และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง มีการวัดผลและปฏิบัติอย่างเหมาะสมและเพียงพอ

#### การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาให้สามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อเหตุการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ บริษัทฯ จึงให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงประเมินความเสี่ยงภายในองค์กร (Risk and Control Self-Assessment) เป็นประจำทุกปี เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานได้ตระหนักถึงความเสี่ยงและความสำคัญของการควบคุมภายใน เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ดีและมีส่วนร่วมในการดูแลองค์กร โดยแต่ละหน่วยงานมีหน้าที่ระบุและประเมินความเสี่ยงจากกิจกรรมต่างๆ ภายในหน่วยงานของตนเอง และพิจารณาปรับปรุงมาตรการควบคุมการปฏิบัติงานให้สามารถบริหารและควบคุมความเสี่ยงได้ อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อสถานการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ พร้อมทั้งหามาตรการป้องกันการเกิดเหตุและมาตรการรองรับหากเกิดเหตุการณ์ที่จะทำให้การดำเนินงานไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะนำเสนอผลของการประเมินความเสี่ยงภายในองค์กรให้กับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง พิจารณาความถูกต้องและเหมาะสมก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ

### **การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activity)**

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ กำหนดวงเงินและอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งจัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ โดยกำหนดให้มีหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระจากหน่วยงาน Front office เพื่อให้สามารถตรวจสอบและถ่วงดุลซึ่งกันและกัน มีการกำหนดมาตรการและกระบวนการที่ชัดเจนและรัดกุมในการบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เช่น กำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกและกำหนดอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ การควบคุมมูลค่าหลักประกันไม่ให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์หนึ่งหลักทรัพย์ใด หรือลูกค้ารายหนึ่งรายใดจนเกินกว่าระดับที่กำหนด รวมถึงการไม่ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เป็นต้น รวมถึงบริษัทฯ มีการกำหนดมาตรการการเข้าถึงการใช้สารสนเทศของบริษัทฯ ให้มีความปลอดภัยของข้อมูลสามารถเข้าถึงได้ตามความเหมาะสมกับกิจกรรมในการดำเนินงานต่างๆ และการควบคุมอย่างเพียงพอ

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

### **ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)**

บริษัทฯ จัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล การดำเนินงาน และเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้บริหาร และคณะกรรมการต่างๆ

บริษัทฯ จัดให้มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการประชุม รายงานการประชุม บันทึกข้อซักถาม และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้อย่างครบถ้วน ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

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

### ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำงานและรายงานผลอย่างตรงไปตรงมา โดยรายงานผลตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบข้อบกพร่องใดๆ ฝ่ายตรวจสอบภายในจะติดตามการดำเนินการปรับปรุงแก้ไขของฝ่ายที่รับผิดชอบให้เป็นไปอย่างเหมาะสมและทันเวลา

### สรุปการประเมินระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ในการประชุมของคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2561 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมด้วย คณะกรรมการบริษัท ได้รับทราบรายงานผลการประเมินการควบคุมภายในประจำปี 2561 แล้วสรุปได้ว่าการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัททั้ง 5 องค์ประกอบ ได้แก่ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัทฯ จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอ เพื่อรองรับการปฏิบัติให้เป็นไปตามระบบงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งมีระบบควบคุมภายในในการติดตามควบคุมการดำเนินงาน การป้องกันทรัพย์สินของบริษัทฯ จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบ รวมถึงเรื่องการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว

### ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

## หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

### 1. หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับกับมาตรฐานสากล บริษัทฯ จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแต่งตั้งนางสาว นภาลย์ สันติเวช ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน”

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นางสาว นภาลย์ สันติเวช มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์ มีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงมีคุณสมบัติและประวัติการทำงานเหมาะสมเพียงพอแก่การทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### 2. หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ แต่งตั้ง นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามที่เปิดเผยในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน”

## รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

### นางสาวนภลัย สันติเวช

อายุ 37 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน

### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท การบัญชี Brock University ประเทศแคนาดา
- ปริญญาตรี การบัญชี The University of Arizona ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประกาศนียบัตรผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต จากสมาคมผู้ตรวจสอบภายใน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Enhancing Good Corporate Governance based on CGR Scorecard, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

### ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

2561 – ปัจจุบัน	ฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2560 – 2561	Compliance Department, MoneyGram International
2558 – 2559	Exploration International Planning Petronas, Carigali Snd Bhd
2556 – 2557	Exploration Risk Management Petronas, Carigali Snd Bhd
2554 – 2556	Internal Audit and Assurance Solutions บริษัทไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ ประเทศมาเลเซีย
2553 – 2554	Risk and Control Solutions บริษัทไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ เอบีเอเอส จำกัด
2552 - 2553	ฝ่ายตรวจสอบภายใน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

### หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่รับผิดชอบงานด้านตรวจสอบภายในขององค์กร รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร โดยมีบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

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

### นางสาวเพ็ญพรรณ พลัทธิวัฒน์

อายุ 59 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์การบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
  - ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
  - ประกาศนียบัตรบัณฑิตทางการแปลภาษาไทย-อังกฤษ คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
  - Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อามรณ์ ภูวพิณพันธุ์
  - 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 2561)

พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ฝ่ายกำกับดูแล บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2551 – 2558	ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2542 – 2551	ฝ่ายดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ 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 เพื่อให้เกิดความเข้าใจการพิจารณากำหนดขั้นตอนปฏิบัติงานให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- การกำกับดูแล
  - กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ต่างๆ ตามกฎระเบียบทั้งของบริษัท และของทางการ
  - เมื่อตรวจพบการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ จะแจ้งให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อให้ปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงาน แล้วนำเสนอผลการตรวจสอบดังกล่าวแก่คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท
  - ระบุนและประเมินปัจจัยและความเสี่ยงที่อาจทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ได้ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งในส่วนของเกณฑ์เดิม และเกณฑ์ที่ออกใหม่หรือเปลี่ยนแปลงจากเดิม หรือธุรกรรมใหม่ เพื่อนำเสนอแนวทางแก้ไขความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม
  - กำหนดวิธีปฏิบัติในกรณีถูกคำร้องเรียน และรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัททราบ/พิจารณา

### 3. การรายงาน

- รายงานผลการกำกับดูแล เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report) นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และนำเสนอต่อหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง
- ติดตามกฎเกณฑ์ที่มีการปรับปรุงแก้ไขและรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบ
- นำส่งรายงานการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

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

การปฏิบัติหน้าที่สำหรับรอบปีบัญชีเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 6 ครั้ง โดยกรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทุกท่าน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัท กำหนดไว้ ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีเพื่อพิจารณาข้อตรวจพบ รับฟังคำชี้แจง และให้ข้อเสนอแนะในการจัดทำงบการเงิน
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมทั้งข้อมูลจากการบรรยายสรุปและการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการตรวจสอบซึ่งรวมถึงการสอบทานความเสี่ยงในเรื่องทุจริต การยกยอกทรัพย์สิน และการตกแต่งงบการเงิน การรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. ทบทวนกับฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงและติดตามการบริหารความเสี่ยง
5. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
6. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนกฎหมายและข้อบังคับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าว สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ



8. พิจารณา คัดเลือก และเสนอคณะกรรมการบริษัทให้แต่งตั้งบุคคลผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมและมีความเป็นอิสระเป็นผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ พร้อมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีภายนอกด้วย
9. ดำเนินการให้มีนโยบาย "การแจ้งเบาะแส" (Whistle-blowing) อย่างเพียงพอ
10. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าประชุม 1 ครั้ง เพื่อหารือในเรื่องการปฏิบัติงานสอบบัญชี และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี

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

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อพิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยนางสาวรัตนา จาละ และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปลื้ม และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วิภาณีย์ และ/หรือ นางวรรณวิไล เพชรสร้าง คนใดคนหนึ่ง เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาว นภาลย์ สันติเวช ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน มีความเหมาะสมทั้งทางด้านคุณสมบัติและประวัติการทำงาน โดยสามารถทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ



(นางวัณนี พรหมเชษฐ์)

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ



(พันเอกเรืองทรัพย์ โสมวินทะ)

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ



(นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล)

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

## รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ มีรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังต่อไปนี้

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC. (“NIP”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 111,955 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ INSTINET PACIFIC LIMITED (“INSTINET”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 55,659,087 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

3. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 114,634 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

4. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 14,582,818 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10

5. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานพาณิชย์ระหว่างประเทศและข้อมูลตามที่ NSL ร้องขอ  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 32,006,950 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
6. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 611,960 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
7. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ NIP เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 72,495 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
8. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ INSTINET เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 400,364 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
9. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA SECURITIES CO.,LTD. (“NSC”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSC แก่ลูกค้า  
  
รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 13,256,164 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

10. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED (“NIHK”) เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NIHK แก่ลูกค้า

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 12,314,358 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

11. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSL แก่ลูกค้า

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 3,840,065 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

12. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. เพื่อการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย

รายได้ค่าบริการรับจาก NSL สำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 22,385,521 บาท เป็นค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

13. บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์จาก INSTINET จากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์

รายได้ค่าธรรมเนียมสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 731,812 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

#### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีกรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัทฯ ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมต่อสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ความเร็วสูงที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับที่ได้รับจากผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน

ค่าบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 2,199,360 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

- บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ

ค่านายหน้าจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2561 มีมูลค่ารวม 24,866 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

## รายการอื่นๆ

- บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน (ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย) กับนางกฤษณา แซ่หลั่ว ซึ่งเป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติรายการ จำนวนเงินให้กู้ยืม ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่บริษัทฯ ให้กับพนักงานทั่วไป

สำหรับรอบปีบัญชี 2561 บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมตามสัญญาดังกล่าวจำนวน 479 บาท โดยคำนวณจากยอดเงินกู้คงเหลือและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

## รายละเอียดเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายการระหว่างกันกับบริษัทและบุคคลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้อง สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ดังนี้

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	-	5,075	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	111,965	38,179	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	55,659,087	61,986,522	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป
4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ	สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	114,634	2,563	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราคำนวณหน้าที่ดีกับลูกค้าทั่วไป

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
5. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	1 ปี	14,582,818	16,004,438	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไร ร้อยละ 10
6. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการเพื่อจัดหาข้อมูล ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานในขณะระหว่าง ประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	32,006,950	18,681,564	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไร ร้อยละ 10
7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการแนะนำลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	611,960	2,667,063	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก รายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่ บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละ ที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาการให้บริการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	72,495	18,214	อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป

บุคคล / นิติบุคคลที่มี ผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของการ สัญญา	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
9. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัท และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน หลักทรัพย์ บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกเลิกฝ่ายหนึ่ง ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	400,364	174,888	อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้า ทั่วไป
10. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัท และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การเงินของ NOMURA SECURITIES CO., LTD. แก่ลูกค้า บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันใน แต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	13,256,164	6,092,400	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
11. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัท และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การเงินของ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED. แก่ลูกค้า บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันใน แต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	12,314,358	8,262,271	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
12. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาทาง การเงินของ NOMURA SINGAPORE LIMITED แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	3,840,065	-	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
13. 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 หลักทรัพย์และงานวิจัย บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	22,385,521	5,350,130	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไร ร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ค่าบริการดังกล่าวได้รับจาก NSL)
14. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจาก การผิวดังส่งมอบหลักทรัพย์	-	731,812	1,241,688	เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับ ลูกค้าทั่วไป
15. 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 ได้รับค่าธรรมเนียมอื่นจาก การแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพใน ประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ ตราสารหนี้ของกลุ่มโนมูระ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	-	-	244,389	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
16. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोริมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอริเมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	สัญญาให้บริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	2,199,360	2,184,579	อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีวงเงิน
17. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	24,866	33,641	ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับผู้ให้บริการทั่วไปที่มีความเกี่ยวข้องกัน
18. 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	ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับบริการแนะนำลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและจ่ายค่าบริการ	-	-	218,250	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
19. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับบริการแนะนำลูกค้าให้กับบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและจ่ายค่าบริการ	-	-	436,500	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และเป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
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 นงกฤษณา แซ่หลิว	นางกฤษณา แซ่หลิว เป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ	สัญญากู้เงินประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย เพื่อเป็นสวัสดิการแก่พนักงาน	ไม่เกิน 100 เดือน	479	4,373	ข้อตกลงนี้เป็นอัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

รายการ	บริษัทบุคคลที่เกี่ยวข้อง	รายการที่แสดงในงบการเงิน	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	296,850,749	192,013,129
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	361,167,552	196,984,091
สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	1,682,818	1,264,438
สัญญาการให้บริการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	143,949	668,001
สัญญาการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย	NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	15,108,143	15,030,871
สัญญาการให้บริการ-งานวิจัยอนกิริระหว่างประเทศ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	17,056,869	1,300,000
สัญญาการให้บริการ-การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	2,551,850	-
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	-	108,782
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	หนี้สินอื่น	-	15,030,871
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สินทรัพย์อื่น	2,350	-
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	สินทรัพย์อื่น	3,000	11,048
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	นางกฤษณา แซ่หั่ว	สินทรัพย์อื่น	-	129,134
รายการอื่นๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA HOLDINGS, INC.	สินทรัพย์อื่น	-	48,344
รายการอื่นๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA SECURITIES CO., LTD	สินทรัพย์อื่น	564,781	579,750

### ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความจำเป็นและความสะดวกในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

### มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ปฏิบัติตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ด.)

### นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ จัดให้มีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการพิจารณาการทำรายการระหว่างกันจะเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

## ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 ธ.ค. 59)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	81.42	81.27 <sup>2</sup>	83.93 <sup>2</sup>
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	11.20	25.67 <sup>2</sup>	24.50 <sup>2</sup>
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.26	8.60	7.52
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	12.16	55.61	22.62 <sup>1</sup>
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	1.56	4.10	3.87
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.14	0.16	0.16
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.65	0.24	0.30
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	6.87	3.04	4.58 <sup>1</sup>
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	10.06	6.98	5.98
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	107.00	89.77	90.81 <sup>1</sup>
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.87	1.31	0.88
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	N/A	94.99	93.91
<b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	7.06	4.85	1.82 <sup>1</sup>
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ) (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต.)	158.40	76.88	121.05
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.47	2.59	2.55
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.08	0.22	0.19
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	N/A	0.21	0.18
<b>อัตราการเติบโต</b>			
สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	(22.65)	24.56	(5.76)
หนี้สินรวม (ร้อยละ)	(36.33)	50.52	(11.73)
รายได้จากการขายหรือให้บริการ (ร้อยละ)	(14.82)	10.49 <sup>2</sup>	(0.32) <sup>2</sup>
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)	5.78	1.40 <sup>2</sup>	(0.87) <sup>2</sup>
กำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(62.66)	15.35	(0.91)

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

<sup>2</sup> ตัวเลขที่แสดงเปรียบเทียบนี้ แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2560 เนื่องจากรายได้คำนวณหน้าและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินปีบัญชี 2561 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2561 ที่ผ่านมานี้ เป็นดังนี้

สำหรับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ หดตัวลงอย่างต่อเนื่องแม้ว่าในช่วงไตรมาสที่ 1 จะมีข่าวดีจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจเฉลี่ยของปี 2560 ที่ร้อยละ 3.9 เปรียบเทียบกับ ร้อยละ 3.2 ในปี 2559 ตามการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยว สอดคล้องกับเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวชัดเจนและกระจายตัวมากขึ้น อย่างไรก็ตามอุปสงค์ในประเทศขยายตัวอย่างช้าๆ ในขณะที่เศรษฐกิจโลกเริ่มมีความอ่อนแอ โดยความกังวลจากหลากหลายปัจจัยตั้งแต่ไตรมาส 2 ได้แก่ ผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนซึ่งมีขนาดเศรษฐกิจใหญ่อันดับ 1 และ 2 ของโลกและยังไม่มีแนวโน้มว่าจะสิ้นสุดลงเมื่อใด การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาอย่างต่อเนื่องทุกไตรมาส อุบัติเหตุทางเรือในประเทศไทยที่ส่งผลต่อภาคการท่องเที่ยวซึ่งเป็นธุรกิจหลักของประเทศไทย ตลอดจนเทคโนโลยีที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจและกระตุ้นการแข่งขันมากขึ้นจนธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งเริ่มไม่มีค่าธรรมเนียมการโอนเงินผ่านธนาคารอิเล็กทรอนิกส์ และทำให้หลายธนาคารต้องดำเนินการปรับตัวตาม ซึ่งมีผลต่อผลประกอบการของภาคธนาคาร ทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 71,200 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 เป็น 46,200 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4 หรือลดลงร้อยละ 35 ส่งผลให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ในภาพรวมของปี 2561 หดตัวลงจากปี 2560 รวมถึงการแข่งขันที่สูงขึ้นของธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายและการแข่งขันบุคลากร ส่งผลให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.24 ลดลงจากปี 2560 ที่มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.76 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ ให้มีความแตกต่าง ไม่ว่าจะเป็นการจัดอบรมสัมมนาในหัวข้อที่หลากหลายเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจด้านการเงินและการลงทุนให้กับลูกค้า นักลงทุน และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) การพัฒนาบุคลากรและระบบงานของบริษัทฯ ให้มีศักยภาพมากขึ้น การพัฒนาและปรับปรุงระบบซื้อขายหลักทรัพย์และกองทุนรวมให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า การขยายช่องทางการให้ข้อมูลข่าวสารทางการเงินและการลงทุนไปยัง Social Media ยอดนิยมหลากหลายช่องทาง ทั้ง Facebook Page: Nomura Direct และ Line Official: @NomuraDirect รวมถึง YouTube Channel: NomuraDirect เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของลูกค้าในยุคสมัยใหม่และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้า ตลอดจนการจัดตั้งแผนกธนปถวิเทศ (Private Wealth department – PWD) เพื่อขยายฐานและให้บริการนักลงทุน high-net-worth เป็นต้น

ธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของบริษัทฯ ในปี 2561 เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่า ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนจากธุรกรรมดังกล่าว 101 ล้านบาท ลดลง 509 ล้านบาท หรือร้อยละ 83 จาก 610 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เนื่องจากการปิดฐานะในระหว่างปีเพื่อลดความเสี่ยงจากการถือครองตราสารอนุพันธ์ในสภาวะตลาดผันผวน

ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยเฉลี่ยหดตัวลงเล็กน้อย เนื่องจากความไม่แน่นอนของสถานะเศรษฐกิจดังกล่าวข้างต้น รวมถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่หดตัวลงเป็นลำดับ ซึ่งทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ลดความเสี่ยงด้วยการปรับลดความต้องการลงทุนด้วยการใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ คงอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระดับเดิมเพื่อให้อยู่ในระดับที่แข่งขันได้ แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีการปรับขึ้นเล็กน้อย ซึ่งส่งผลให้ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงโดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 5,603 ล้านบาท ลดลง 2,588 ล้านบาท หรือร้อยละ 32 จาก 8,191 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560

ธุรกิจวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ในปี 2561 โดยรวมหดตัวลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 โดยรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินลดลง แต่รายได้จากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น อันอาจเป็นผลจากความไม่แน่นอนในสถานะเศรษฐกิจ บรรยากาศการซื้อขายซบเซาเป็นลำดับทำให้ลูกค้าเลื่อนการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่บริษัทฯ มีรายได้จากฝ่ายควบคุมการเติบโตขึ้นจากความร่วมมือกับกลุ่มในมูระ

ธุรกิจค่าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ในปี 2561 หดตัวลงจากปี 2560 เนื่องจากสถานการณ์การผิมนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน ยังส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนแม้ว่าการผิมนัดยังมีสัดส่วนไม่สูงนักเมื่อเทียบกับมูลค่าตราสารหนี้ในระบบ มีผู้แข่งขันรายใหม่เข้ามาในตลาดทั้งกลุ่มธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์ และการปรับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การจำหน่ายตราสารหนี้ทั้งตัวเงิน และหุ้นกู้ เพื่อแก้ไขให้เหมาะสมกับสถานะตลาดและความต้องการของนักลงทุนในปัจจุบัน ทำให้ตราสารหนี้ระยะสั้นมีมูลค่าซื้อขายลดน้อยลง รวมทั้งแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของตลาดโลกและประเทศไทย ส่งผลให้ส่วนแบ่งการตลาดตราสารหนี้ระยะยาวลดน้อยลงเช่นกัน

ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2561 ตีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนการชำระราคาจากใน 3 วันทำการเป็นใน 2 วันทำการทำให้มีการยืมหลักทรัพย์มากขึ้นอันอาจเกิดจากการปรับตัวของนักลงทุนต่างประเทศ นอกจากนี้ก็อาจเป็นผลจากธุรกิจ Block Trade ที่ได้รับความนิยมทำให้มีการยืมหลักทรัพย์เพื่อบริหารการลงทุนและหรือบริหารความเสี่ยงมากขึ้น ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการปรับปรุงระบบงานสำหรับลูกค้าที่ยืมหุ้นผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มคุณภาพในการให้บริการและดึงดูดให้ลูกค้ามาใช้บริการมากขึ้น

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใต้แบรนด์ Nomura iFund ของบริษัทฯ ในปี 2561 เติบโตขึ้นจากปี 2560 โดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีมูลค่าหน่วยลงทุนภายใต้การดูแลของบริษัทฯ 32,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,979 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.49 จาก 30,483 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากความพยายามของบริษัทฯ ในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องตลอดหลายปีที่ผ่านมา ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนา ระบบ Nomura iFund บนระบบปฏิบัติการคอมพิวเตอร์และ Mobile Application เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าให้สามารถซื้อขายกองทุนรวมได้โดยไม่จำกัดสถานที่และเวลา และสามารถทำรายการได้สะดวกผ่าน Smartphone รวมถึงการจัดสรรแผนการลงทุนในกองทุนรวม ผ่านฟังก์ชัน Nomura iFund Basket อีกทั้งการพัฒนาฟังก์ชัน Nomura Dollar Cost Average รวมไปถึงการจัดทำบทวิเคราะห์กองทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า การจัดอบรมและสัมมนา



เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมให้กับลูกค้า นักลงทุน และ FA ตลอดจนการใช้ช่องทางการจำหน่ายผ่านผู้แทนขายหน่วยลงทุนอิสระ (Direct Sales Agent)

กล่าวโดยสรุป ปี 2561 เป็นปีที่ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนค่อนข้างผันผวน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัยทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ บริษัทฯ เพิ่มความระมัดระวังในการประกอบธุรกิจ อีกทั้งการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่สูงขึ้น รวมถึง Fin Tech และ Startup ทำให้ในปี 2561 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจคำตราสารหนี้ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการหดตัวลงมากบ้างน้อยบ้าง โดยธุรกิจ Block Trade – Single Stock Futures และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจากกรณีที่มีการอายัดทรัพย์สินของลูกค้าหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ลดลงมาก แม้ว่าจะยังคงมีความสามารถทำกำไรได้ในภาวะที่เศรษฐกิจและการลงทุนมีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปซึ่งเป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของบริษัทฯ และไม่ใช่อัตราผลตอบแทนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่บริษัทฯ ถือครองมาเป็นเวลานาน ทำให้ในปี 2561 มีกำไรสุทธิ 178 ล้านบาท ซึ่งลดลงอย่างมากจากปี 2560 ที่มีกำไรสุทธิ 475 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นดำเนินกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง ที่บริษัทฯ ได้พยายามดำเนินการตลอดหลายปีที่ผ่านมา เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและความยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว

## การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับรอบปีบัญชี 2561

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลงจากปีก่อน โดยมีกำไรสุทธิสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เท่ากับ 177.52 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.08 บาท ลดลง 297.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.66 จากรอบปีบัญชี 2560 ซึ่งมีกำไรต่อหุ้น 0.22 บาทต่อหุ้น

กำไรสุทธิลดลง เนื่องจากรายได้รวมลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น โดยรายได้รวมลดลง 267.74 ล้านบาท จาก 1,852.36 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 1,584.62 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 14.45 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 104.86 ล้านบาท จาก 1,262.01 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 1,366.87 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.31

รายได้รวมลดลง เนื่องจากการลดลงของรายได้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รายได้จากธุรกรรมค่าตราสารหนี้ และการลดลงของกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปในปี 2560 ในขณะที่รายได้จากธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้จากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ส่วนรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ และรายได้จากธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ก่อนชำระงวด

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ต้นทุนทางการเงิน การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายอื่น ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคา ค่าบำรุงรักษาจากอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และส่วนที่เกี่ยวกับคดีความ ในขณะที่ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลง ซึ่งเป็นผลจากรายได้ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลดลง

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ดังนี้

- อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากเดิมร้อยละ 81.27 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 81.42 ในปี 2561
- อัตรากำไรสุทธิลดลง จากร้อยละ 25.67 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 11.20 ในปี 2561
- อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง จากร้อยละ 8.60 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 3.26 ในปี 2561
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลง จากร้อยละ 4.10 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 1.56 ในปี 2561

กล่าวโดยสรุป ในปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงมากกว่าปี 2560 อันเป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศที่มีความแข็งแกร่งลดลงจนก่อให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ผันผวน ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ ทำให้รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง และรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลดลง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมลดลง

## **รายได้รวมสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 267.74 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2560**

### **รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 81.95 ล้านบาท จาก 812.78 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 730.83 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 10.08

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 108.72 ล้านบาท ตามสภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวน การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ และการแย่งชิงลูกค้าและบุคลากร รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายทำให้ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ลดลง ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 26.77 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures

การลดลงของรายได้ค่านายหน้าและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 43.88 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 46.12 ในปี 2561

### **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 42.64 ล้านบาท จาก 428.60 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 385.96 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 9.95

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนประมาณ 86.49 ล้านบาท รายได้ที่ปรึกษาทางการเงินลดลง 12.23 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากกลุ่มโนมูระเพิ่มขึ้น 44.00 ล้านบาท การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 6.60 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 7.51 ล้านบาท

การลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากระดับ 23.14 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 24.36 ในปี 2561

### **รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์**

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 3.16 ล้านบาท จาก 363.88 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 367.04 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.87 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ

การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการลดลงของรายได้รวมดังกล่าวข้างต้น ทำให้สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.64 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 23.16 ในปี 2561

ทั้งนี้ ยอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 2,587.59 ล้านบาท จาก 8,190.55 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 5,602.96 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2561 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 31.59 จากบรรยากาศการลงทุนที่ผันผวนตั้งแต่ไตรมาส 3 ถึงไตรมาส 4 ของปี 2561

### กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 152.15 ล้านบาท จาก 240.27 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 88.12 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 63.32

ในปี 2561 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากในปีก่อนบริษัท มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปประมาณ 135.27 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2561 บริษัท ไม่มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป นอกจากนี้รายได้จากรูกริกค้าตราสารหนี้ลดลง เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ชะลอตัวลงซึ่งได้รับผลกระทบจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในตลาดต่างประเทศ และการผิวนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน อย่างไรก็ตาม บริษัท มีกำไรเพิ่มขึ้นจากรูกรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่เริ่มให้บริการตั้งแต่ช่วงปลายปี 2559 ซึ่งทำให้ต้องมีการลงทุนใน Single Stock Futures และหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Securities) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการถือครองฐานะ Single Stock Futures และรายได้ของรูกรกรรมนี้สะท้อนในราคา ซึ่งมีผลต่อการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน

การลดลงของกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินต่อรายได้รวมลดลง จากร้อยละ 12.97 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 5.56 ในปี 2561

### รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 5.85 ล้านบาท จาก 6.83 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 12.68 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 85.65 เนื่องจากในปี 2561 บริษัท มีรายได้จากการส่งเสริมการขายในธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น

การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 0.37 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 0.80 ในปี 2561

## **ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 104.86 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2560**

### **ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน**

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 9.51 ล้านบาท จาก 641.97 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 651.48 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.48 แม้ว่าค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่แปรผันตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จะลดลง แต่เนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงานส่วนอื่นเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายธุรกิจด้านต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายในการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ให้หลากหลายขึ้น

### **ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย**

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 60.30 ล้านบาท จาก 263.59 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 203.29 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 22.88 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและบริการในธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกรรมการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 6.67 ล้านบาท จาก 82.09 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 88.76 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.13 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อสนับสนุนธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures

### **หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**

บริษัทฯ มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับรอบปีบัญชี 2561 จำนวน 106.22 ล้านบาท จากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้รายหนึ่งที่ได้รับคำสั่งขายดัดลังกันจากส่วนราชการ ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการฟ้องร้องดำเนินคดีเรียกให้ลูกหนี้ดังกล่าวชำระเต็มจำนวน ซึ่งลูกหนี้ดังกล่าวฟ้องแย้งบริษัทฯ ว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้องเป็นการใช้สิทธิโดยไม่สุจริตและปราศจากเหตุอันสมควร

### **ค่าใช้จ่ายอื่น**

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับรอบปีบัญชี 2561 เพิ่มขึ้น 43.40 ล้านบาท จาก 273.72 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 317.12 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.86 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าบำรุงรักษา ค่าเสื่อมราคาจากอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เพื่อให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงรวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับคดีความ

## ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับรอบปีบัญชี 2561 ลดลง 74.68 ล้านบาท จาก 114.91 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 40.23 ล้านบาท ในปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 64.99 เนื่องจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลงจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น อนึ่ง อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปี 2561 คือ ร้อยละ 20 ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับปี 2560

## 2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

### ภาพรวมฐานะทางการเงินและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปีบัญชี 2561

ในปี 2561 บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ โดยมุ่งเน้นการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่างอย่างไรก็ตามธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ การแข่งขันบุคลากรและลูกค้า รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายทำให้ส่วนแบ่งตลาดธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ลดลง และธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาวะตลาดตราสารหนี้ที่เกิดความไม่แน่นอนจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย บรรยายาตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผันผวน ส่งผลให้ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures หดตัวลง ซึ่งนำไปสู่ความต้องการใช้เงินทุนลดลงด้วย

### ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

สินทรัพย์รวมลดลง 2,913.95 ล้านบาท จาก 12,866.16 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 9,952.21 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 22.65 จากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวนในช่วงสิ้นปี 2561 ทั้งนี้ยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์และยังไม่ได้ครบกำหนดในช่วงสิ้นปี ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 83.88 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินรวมลดลง 2,649.07 ล้านบาท จาก 7,291.02 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 4,641.95 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 36.33 จากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตามความต้องการใช้เงินทุนที่ลดลงตามสภาพตลาด และการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงสิ้นปี 2561 ทั้งนี้ ยอดหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 46.47 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง 264.88 ล้านบาท จาก 5,575.14 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 5,310.26 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 4.75 จากกำไรสุทธิสำหรับรอบปีบัญชี 2561 และเงินปันผลจ่าย

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 1.31 เท่า ณ สิ้นปี 2560 เป็น 0.87 เท่า ณ สิ้นปี 2561 จากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราค่อนข้างต่ำ ซึ่งดีขึ้นกว่าปีก่อนมากและไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เจ้าหนี้กำหนด โดยมีมูลค่าตามบัญชีลดลง 0.12 บาทต่อหุ้น จาก 2.59 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2560 เป็น 2.47 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2561 ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ภายใต้นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

ในด้านสภาพคล่องทางการเงิน บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 4,984.84 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 158.40 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 2561 ลดลง 2,913.95 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

#### **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 107.77 ล้านบาท จาก 280.29 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 388.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.45 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ทำให้เงินสดสภาพคล่องมีมากขึ้น

#### **ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 3,103.69 ล้านบาท จาก 11,480.83 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 8,377.14 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 27.03 ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงประมาณ 2,587.59 ล้านบาท จาก 8,190.55 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 5,602.96 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 จากความผันผวนของบรรยากาศการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2561 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายในช่วงก่อนวันสิ้นปีและยังไม่ครบกำหนดชำระ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 8,347.76 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 113.19 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติ 8,346.96 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 107.02 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 10,701.58 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.97 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 10,699.57 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 2.34 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน และมีการตั้งสำรองค่า



เพื่อหนังสือจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานบางส่วนตามหลักความระมัดระวังอันเนื่องจากเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับคำสั่งอายัดหลักประกันจากส่วนราชการ

## เงินลงทุน

เงินลงทุนลดลง 78.36 ล้านบาท จาก 624.25 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 702.61 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 12.55 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของลูกค้าในช่วงปลายปี 2561 เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ เงินลงทุนส่วนใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นตราสารหนี้ที่ถือครองเพื่อค้า

## อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ลดลง 26.49 ล้านบาท จาก 115.39 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 88.90 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 22.96 จากการคิดค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินของบริษัทฯ

**หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลง 2,649.07 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

## เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 2,550 ล้านบาท จาก 3,800 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 1,250 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 67.11 เนื่องจากการใช้เงินทุนหมุนเวียนลดลงจากธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2561

ยอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2561 เป็นตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 1,150 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 100 ล้านบาท ตามนโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

## เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 384.19 ล้านบาท จาก 3,019.68 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 2,635.49 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 12.72 ซึ่งเป็นผลจากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงในช่วงสิ้นปี 2561

## ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลง 2.63 ล้านบาท จาก 100.04 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 97.41 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 2.63 จากการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย และการบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รับรู้ในปี 2561

## หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 3.56 ล้านบาท จาก 318.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 321.65 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.12 จากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินอื่นๆ

### ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลง 264.88 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 264.88 ล้านบาท จาก 5,575.14 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 เป็น 5,310.26 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 4.75 จากปัจจัยดังนี้

- กำไรสะสมลดลง 451.60 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ในปี 2561 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561
- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น 177.52 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2561
- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น 9.23 ล้านบาท จากกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษี

อนึ่ง บริษัทฯ จัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2561 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 8.90 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม จำนวนทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่มีผลกระทบกับยอดกำไรสะสม ณ สิ้นปี 2561

## ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เป็นปัจจัยหลักที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการผลักดันโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการท่องเที่ยวของภาครัฐ อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจของประเทศไทยและประเทศคู่ค้า รวมถึงประเทศอื่นๆ แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินไทยและต่างประเทศ แนวโน้มการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำตามนโยบายของภาครัฐ ภาวะทางการเมืองและผลการเลือกตั้งของประเทศไทย ซึ่งอาจมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายสำคัญ สภาวะสังคมของประเทศไทยที่กำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุภายในระยะเวลาไม่กี่ปีข้างหน้า การผลักดันให้ภาคประชาชนมีการวางแผนทางการเงินเพื่อรองรับวัยเกษียณของหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน การสนับสนุนการให้ความรู้ด้านการเงินและลงทุนและการพัฒนาช่องทางในการเข้าถึงที่หลากหลายของภาคเอกชน สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและสาธารณรัฐประชาชนจีน แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FED) นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) แนวโน้มราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แนวโน้มราคาพืชผลการเกษตรที่มีความสำคัญต่อเกษตรกรซึ่งเป็นประชาชนส่วนใหญ่ของประเทศ แนวโน้มการอ่อนค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือภัยธรรมชาติต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยทั้งในประเทศและต่างประเทศ เงินทุนเคลื่อนย้ายเข้า/ออกจากประเทศกำลังพัฒนาในทวีปเอเชีย การเก็บออมของภาคประชาชน ความต้องการลงทุนในตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ของนักลงทุน ความต้องการขยายธุรกิจ ทิศทางการดำเนินงาน และระดับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียน รวมไปถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการเข้ามามีบทบาทมากขึ้นตามลำดับของเทคโนโลยีทางการเงิน (Fin Tech และ Startup) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ทั้งในฐานะบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ในด้านภาวะอุตสาหกรรม นโยบายของทางการที่มีการประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มาตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นใหม่เข้ามาดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหลายแห่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และการชิงบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเทคโนโลยี (Fin Tech) ที่เริ่มมีบทบาทมากขึ้น พฤติกรรมของนักลงทุนที่สนใจทำการซื้อขายผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่มากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานตามแผนงานและผลประโยชน์ของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ ต้องมีการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขัน ทั้งในด้านการพัฒนาและจัดหาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการใหม่ๆ ของนักลงทุน การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายให้มีประสิทธิภาพและมีความแตกต่าง การเพิ่มคุณภาพและประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ รวมถึงการพัฒนาบุคลากรและ FA เพื่อปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ ตลอดจนการขยายช่องทางให้บริการให้หลากหลายและเท่าทันเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป และการนำนวัตกรรมใหม่ๆ มาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับธุรกิจของบริษัทฯ เป็นต้น

ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยมีกลยุทธ์กระจายรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมไปถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการของบริษัทฯ ด้วยการพัฒนาคูคณกรโดยเฉพาะ FA ของบริษัทฯ เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น การพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์อย่างต่อเนื่องเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและสนองต่อไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของนักลงทุนในยุคสมัยนี้

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

สำหรับในปี 2561 บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบภายใต้ความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นในการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุน ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยสานต่อโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งได้รับความร่วมมือจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี อีกทั้งเพิ่มกิจกรรม mai Company Snapshot at Nomura ภายใต้โครงการ CNS Corporate Access เพื่อให้ครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อีกด้วย พร้อมทั้งสานต่อโครงการ CNS Startup & SME Access ด้วยการจัดทำเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> และ Facebook Page: CNS Up สำหรับเป็นศูนย์กลางแลกเปลี่ยนข่าวสาร (News update) ความรู้ (Investment corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์เพื่อผู้ประกอบการ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ Startup และ SMEs (Startup Experience) ที่เข้าร่วมโครงการ CNS Startup & SME Access ในปี 2559 ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งขยายช่องทางการให้บริการรวมถึงการให้ข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนผ่าน Line Official: @NomuraDirect และ Facebook Page: Nomura Direct นอกจากนี้ ยังได้ริเริ่มจัดทำบทวิเคราะห์กองทุนรวมเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุนแก่นักลงทุน รวมไปถึงการสนับสนุนให้ลูกค้ามีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจตลอดจนสภาพคล่องและความสามารถในการ

การรับความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อเตรียมความพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงไปสู่สังคมผู้สูงอายุ (Aging Society) ของประเทศไทย

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในปี 2562 บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นในด้านการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยจะสานต่อโครงการ CNS Corporate Access อย่างต่อเนื่อง การสื่อสารผ่าน Social Media ทั้ง Line Official และ Facebook page เพื่อแบ่งปันข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุน มุ่งเน้นการให้ความรู้ความเข้าใจแก่นักลงทุนให้เห็นความสำคัญและประโยชน์ในการจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย (Asset Allocation) ที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงและเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้า รวมถึงการเสนอบริการ Nomura iWealth เพื่อให้คำปรึกษาการจัดสรรพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวมพร้อมบริการปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์ (Portfolio Rebalancing Service) ตามความต้องการและความเหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย โดยลูกค้าสามารถใช้บริการผ่านระบบออนไลน์หรือที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ตลอดจนมุ่งให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนในการวางแผนทางการเงินสำหรับวัยเกษียณ เพื่อรองรับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งมั่นที่จะนำเทคโนโลยีทางการเงินใหม่ๆ มาเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัยอย่างรวดเร็ว การจัดอบรมสัมมนาเพื่อแบ่งปันความรู้ด้านการเงินและการลงทุน และบริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสภาพแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมไปถึงการมีวินัยทางการเงิน ซึ่งสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในระยะยาว และทำให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืน

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2561 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินโดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ คณะกรรมการบริษัท ยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบระบบควบคุมภายใน การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยมีการหารือและประชุมร่วมกันกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบและผู้สอบบัญชีของบริษัท ดังที่กล่าวในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัท มีระบบควบคุมภายในที่น่าพอใจ และเห็นว่างบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง



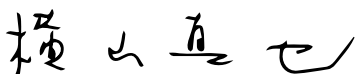
นายสุเทพ พิตกานนท์

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร



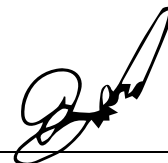
นายคัทชัยะ อิมะนิชิ

กรรมการอำนวยการ



นายชินยะ โยโกยาม่า

กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แซ่หลิว

กรรมการบริหาร

หมายเหตุ นายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 ทำให้กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท มี 4 ท่าน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2562

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### รายงานการตรวจสอบงบการเงิน

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วยการปฏิบัติงานของข้าพเจ้า ได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบ สำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### 1. การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 731 ล้านบาท และ 367 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 46 และร้อยละ 23 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ คิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตรา ร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นอัตราที่ผันแปรขึ้นอยู่กับประเภทลูกค้า และปริมาณ การซื้อขาย และคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตาม สภาพตลาด เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตรา ค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัย การประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยี และสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบ ว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อ ซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตรา ค่านายหน้า อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์ เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์



## 2. ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.8 บริษัทฯตั้งค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน การประมาณการค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯมียอดลูกหนี้คงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนรวม 8,348 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่าหลักประกันและการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน
- ตรวจสอบค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระหนี้ภายหลังวันสิ้นงวด และการคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น)

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ หากในการปฏิบัติงานดังกล่าว ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญแล้ว ข้าพเจ้าจะต้องรายงานข้อเท็จจริงนั้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่พบว่ามีความขัดแย้งที่ควรรายงาน

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างอิงไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นหากข้าพเจ้าเชื่อว่ามิได้มีผลกระทบที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รติณา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2562

## บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	388,056,406	280,286,527
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	29,377,403	778,929,544
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	8,347,760,863	10,701,902,950
เงินลงทุน	10	702,610,769	624,254,089
อาคารและอุปกรณ์	11	88,899,381	115,390,413
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	26,520,898	12,927,428
สินทรัพย์ภายใต้การจัดการตัดบัญชี	13	83,881,699	72,761,438
สินทรัพย์อื่น	14	285,106,411	279,708,424
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>9,952,213,830</b>	<b>12,866,160,813</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	1,250,000,000	3,800,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	478,196,476	642,983,634
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	2,157,293,769	2,376,692,900
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		37,867,940	53,217,273
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	18	299,532,046	-
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19	97,412,287	100,043,281
หนี้สินอื่น	20	321,648,018	318,085,120
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>4,641,950,536</b>	<b>7,291,022,208</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
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
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21	187,700,000	178,800,000
- สำรองทั่วไป		215,000,000	215,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		623,773,444	897,521,441
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน	10.3		
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		-	27,314
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>5,310,263,294</b>	<b>5,575,138,605</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>9,952,213,830</b>	<b>12,866,160,813</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
<b>กำไรหรือขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้ค่านายหน้า	23	730,825,750	812,777,363
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24, 29	385,962,691	428,600,278
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		367,035,287	363,877,762
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	25	88,116,411	240,270,046
รายได้อื่น		12,682,996	6,831,994
<b>รวมรายได้</b>		<b>1,584,623,135</b>	<b>1,852,357,443</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		651,483,597	641,971,421
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		203,289,539	263,592,804
ต้นทุนทางการเงิน		88,763,445	82,088,345
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		106,221,776	635,344
ค่าใช้จ่ายอื่น		317,115,233	273,720,676
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,366,873,590</b>	<b>1,262,008,590</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>217,749,545</b>	<b>590,348,853</b>
ภาษีเงินได้	13	(40,232,276)	(114,909,515)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>177,517,269</b>	<b>475,439,338</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		(34,143)	1,898,914
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร(ขาดทุน)จากการวัด	13		
มูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		6,829	(379,783)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี			
		(27,314)	1,519,131
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	19	11,541,530	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการ	13		
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(2,308,306)	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี			
		9,233,224	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		9,205,910	1,519,131
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		186,723,179	476,958,469
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
กำไรสำหรับปี	27	0.08	0.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	ส่วนเกิน		กำไรสะสม				องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(หน่วย: บาท)
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	มูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นซื้อคืน	จัดสรรแล้ว		ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุน(ต่ำกว่าทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน			
			สำรองตามกฎหมาย	สำรองทั่วไป					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	2,150,469,000	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 28)	-	-	-	-	(387,084,420)	-	(387,084,420)		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 21)	-	-	23,800,000	-	(23,800,000)	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	2,150,469,000	2,133,320,850	178,800,000	215,000,000	897,521,441	27,314	5,575,138,605		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	2,150,469,000	2,133,320,850	178,800,000	215,000,000	897,521,441	27,314	5,575,138,605		
กำไรขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	177,517,269	-	177,517,269		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับปี	-	-	-	-	9,233,224	(27,314)	9,205,910		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	186,750,493	(27,314)	186,723,179		
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	-	-	(451,598,490)	-	(451,598,490)		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 21)	-	-	8,900,000	-	(8,900,000)	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2,150,469,000	2,133,320,850	187,700,000	215,000,000	623,773,444	-	5,310,263,294		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**งบกระแสเงินสด**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	217,749,545	590,348,853
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	50,653,398	47,302,021
หนี้สงสัยจะสูญ	106,221,776	635,344
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรมในเงินลงทุน	20,163,804	(15,339,630)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(50,735)	(135,287,644)
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	189,635	385,835
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรม		
ในตราสารอนุพันธ์ / อัตราแลกเปลี่ยน	(14,019,958)	7,996,507
ต้นทุนทางการเงิน	88,763,445	82,088,345
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(65,352,871)	(57,556,281)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(367,035,287)	(363,877,762)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(1,238,294)	(1,345,223)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,910,536	8,569,875
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	44,954,994	163,920,240
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	763,572,098	(318,429,067)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,237,826,389	(1,882,276,947)
เงินลงทุนเพื่อค้า	(13,741,485)	(525,682,210)
สินทรัพย์อื่น	651,185	(73,401,308)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(2,550,000,000)	1,750,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(164,787,158)	572,146,390
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(217,977,078)	83,026,464
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	299,532,046	-
ประมาณการหนี้สิน-ผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	-	(594,735)
หนี้สินอื่น	10,738,468	51,541,034
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	410,769,459	(179,750,139)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

## บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินปันผลรับ	14,000,020	2,306,040
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(96,028,066)	(83,086,444)
ดอกเบี้ยรับ	5,678,323	15,449,138
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	377,127,713	359,101,819
ดอกเบี้ยรับอื่น	1,063,275	1,149,054
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(69,003,348)	(135,745,007)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>643,607,376</b>	<b>(20,575,539)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(6,432,575)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	1,582,615	105,994,233
เงินสดรับ (จ่าย) สุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	(84,730,707)	2,750,050
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(256,800)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	136,766,631
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(19,796,025)	(27,988,162)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	196,168	35,327
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(16,720,487)	(3,893,735)
ดอกเบี้ยรับ	35,135,078	42,066,725
เงินปันผลรับ	351,151	691,551
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(84,239,007)</b>	<b>249,990,045</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินปันผลจ่าย	(451,598,490)	(387,084,420)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(451,598,490)</b>	<b>(387,084,420)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>107,769,879</b>	<b>(157,669,914)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	280,286,527	437,956,441
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>388,056,406</b>	<b>280,286,527</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 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 2561 บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 16 แห่งคือ สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดอีก 15 แห่ง

### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบ อย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

**ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า**

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับ บริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

**ค. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563**

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7                      การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9                      เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32                    การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16                    การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19                    การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้

###### ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

###### ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

###### ค) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

###### ง) รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

## 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

### ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

## 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนไม่เกิน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันได้มา และรวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

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

## 4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยคำนวณจากราคาปิด ณ วันสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ จะปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมที่บริษัทนำหลักทรัพย์ที่ยืมมาไปขายต่อ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญานับถือในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

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) บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- ช) บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหรือวิธีเข้าก่อน - ออกก่อนในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ซ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการ โอนเปลี่ยน

#### 4.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดคลุสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดคลุสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดคลุสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

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

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

##### ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

##### ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ จัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวนบวกส่วนเพิ่มจากการประเมินสถานะและความเสี่ยงในการรับชำระของลูกหนี้เฉพาะราย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

#### 4.9 อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ด้รายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ด้รายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้น อาจเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

#### 4.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ ก่อนข้างนั้นที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างนั้นว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

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

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

#### 4.14 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลากู้ยืม

#### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 4.16 ตราสารหนี้ที่ออก

ตราสารหนี้ที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาตราสารหนี้ที่ออกวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

#### 4.17 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงาน

#### 4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

#### 4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.20 ผลประโยชน์พนักงาน

##### ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทได้รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ข) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### ค) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.21 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกจัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

#### 4.22 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.23 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 บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

#### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

##### 5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กลด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหในการชำระหนี้ โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน



## 5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

## 5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ จะรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด 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 ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

## 5.7 ผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินสด	68,000	71,050
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	1,108,210,434	948,631,231
ตั๋วสัญญาใช้เงินประเภทเพื่อเรียก	322,000,000	170,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,430,278,434	1,118,702,281
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,042,222,028)	(838,415,754)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388,056,406	280,286,527

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด		
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	550,640	-

## 7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	-	743,722,273
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	60,739,930	99,899,467
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	60,739,930	843,621,740
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(31,362,527)	(64,692,196)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	29,377,403	778,929,544

## 8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,587,809,217	1,750,002,229
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	5,602,956,803	8,190,550,970
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	643,489,847	388,315,119
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	487,100,192	335,069,442
ลูกหนี้อื่น	113,967,095	9,282,668
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8,435,323,154	10,673,220,428
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	25,232,010	35,325,931
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(113,192,517)	(6,970,741)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	8,347,362,647	10,701,575,618
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	398,216	327,332
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	398,216	327,332
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	8,347,760,863	10,701,902,950

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 113 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 7 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)		
	2561		
	ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	8,346,962	-	8,346,962
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	107,021	(106,222)	799
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,971	(6,971)	-
รวม	8,460,954	(113,193)	8,347,761

(หน่วย: พันบาท)

	2560		
	มูลหนี้	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ต้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
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

8.3 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกค้าหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการดังกล่าวให้ยกเลิกการอายัดหุ้นหลักประกันบางส่วน และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกค้าหนี้รายดังกล่าวมียอดหนี้คงค้างประมาณ 106 ล้านบาท โดยมีหลักประกันรวมประมาณ 206 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้คำสั่งอายัดทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้เป็นคดีแพ่งเรียกให้ชำระหนี้เต็มจำนวน ส่วนลูกหนี้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้อง และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชดใช้ค่าเสียหาย อย่างไรก็ดีฝ่ายบริหาร โดยความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายเห็นว่า บริษัทฯ สามารถต่อสู้คดีได้ในประเด็นนี้และคำฟ้องแย้งไม่มีมูลเพียงพอ โอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมน้อยมาก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลเพิกถอนการอายัดหลักประกันดังกล่าวซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง บริษัทฯ จัดประเภทบัญชีดังกล่าวเป็นมูลหนี้ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาทสำหรับกรณีนี้ไว้ในบัญชี บริษัทฯ เชื่อว่าสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ต้งไว้มีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว

8.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกค้าหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 643 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯ วางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 588 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 388 ล้านบาท และ 348 ล้านบาท ตามลำดับ)

8.5 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดต้นปี	6,971	6,335
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	106,222	636
ยอดปลายปี	113,193	6,971

## 9. สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ / หนี้สินตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2561

ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้าฟิวเจอร์ส<sup>(1)</sup>

รวม

มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา
สินทรัพย์	หนี้สิน	
-	-	213,710,450
-	-	213,710,450

<sup>(1)</sup> สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาคำนวณของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันสิ้นงวด/ปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 11 ล้านบาท และ 4 ล้านบาท ตามลำดับ

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2560

ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้าฟิวเจอร์ส<sup>(1)</sup>

รวม

มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา
สินทรัพย์	หนี้สิน	
-	-	606,297,780
-	-	606,297,780

<sup>(1)</sup> สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาคำนวณของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันสิ้นงวด/ปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 7 ล้านบาท และ 14 ล้านบาท ตามลำดับ

## 10. เงินลงทุน

### 10.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2561		2560	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u></b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	107,847,890	101,319,000	594,081,460	609,604,340
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(6,528,890)	-	15,522,880	-
ตราสารทุนจดทะเบียน-สุทธิ	101,319,000	101,319,000	609,604,340	609,604,340
ตราสารหนี้	499,975,055	499,979,550	-	-
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	4,495	-	-	-
ตราสารหนี้-สุทธิ	499,979,550	499,979,550	-	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	601,298,550		609,604,340	
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u></b>				
หน่วยลงทุน	-	-	1,531,880	1,566,023
รวม	-	-	1,531,880	1,566,023
บวก : ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-		34,143	
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-		1,566,023	
<b><u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u></b>				
เงินฝากที่คิดภาระผูกพัน	84,286,881		1,622,060	
ตั๋วเงินคลัง	2,935,444,486		2,572,906,919	
รวม	3,019,731,367		2,574,528,979	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,923,647,816)		(2,566,417,121)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	96,083,551		8,111,858	
<b><u>เงินลงทุนทั่วไป</u></b>				
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	14,452,260		14,195,460	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,223,592)		(9,223,592)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	5,228,668		4,971,868	
<b>เงินลงทุน - สุทธิ</b>	<b>702,610,769</b>		<b>624,254,089</b>	

## 10.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	84,286,881	-	-	84,286,881
ตั๋วเงินคลัง	2,935,444,486	-	-	2,935,444,486
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(2,923,647,816)	-	-	(2,923,647,816)
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถือจนครบกำหนด	96,083,551	-	-	96,083,551

(หน่วย: บาท)

	2560			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	1,622,060	-	-	1,622,060
ตั๋วเงินคลัง	2,572,906,919	-	-	2,572,906,919
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(2,566,417,121)	-	-	(2,566,417,121)
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถือจนครบกำหนด	8,111,858	-	-	8,111,858

## 10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ - ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ยอดยกมาต้นปี	27,314	(1,491,817)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจาก		
การตีราคา	16,592	1,919,927
การขาย	(50,735)	(21,013)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,829	(379,783)
ยอดคงเหลือปลายปี	-	27,314

## 11. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2561	22,704,701	304,160,567	164,323,178	23,911,946	-	515,100,392
ซื้อเพิ่ม	-	2,460,712	907,092	3,917,000	12,511,221	19,796,025
โอนเข้า/โอนออก	-	9,075,269	3,435,952	-	(12,511,221)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(6,950,978)	(1,870,238)	-	-	(8,821,216)
31 ธันวาคม 2561	22,704,701	308,745,570	166,795,984	27,828,946	-	526,075,201
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2561	18,441,571	240,047,222	135,333,135	5,888,051	-	399,709,979
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	33,385,282	9,324,868	3,191,104	-	45,901,254
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	(6,943,884)	(1,491,529)	-	-	(8,435,413)
31 ธันวาคม 2561	18,441,571	266,488,620	143,166,474	9,079,155	-	437,175,820
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2561	4,263,130	42,256,950	23,629,510	18,749,791	-	88,899,381
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						45,901,254

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
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
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
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
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีอาคารและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 336 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560 : 314 ล้านบาท)



## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561				
		ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.92 ปี	23,441,165	7,286,689	-	-	30,727,854
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		5,592,658	16,257,882	-	(6,273,443)	15,577,097
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		29,033,823	23,544,571	-	(6,273,443)	46,304,951
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(16,106,395)	-	(3,677,658)	-	(19,784,053)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		12,927,428	23,544,571	(3,677,658)	(6,273,443)	26,520,898
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						3,677,658

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560				
		ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ 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

## 13. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	53,615,494	119,380,665
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	38,520	21,878
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(13,421,738)	(4,493,028)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>40,232,276</b>	<b>114,909,515</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน)		
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	6,829	(379,783)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร		
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(2,308,306)	-
	(2,301,477)	(379,783)

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	217,749,545	590,348,853
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	43,549,909	118,069,770
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	38,520	21,878
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	448,645	859,271
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	(210,724)	(431,668)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(3,594,074)	(3,609,736)
รวม	(3,356,153)	(3,182,133)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	40,232,276	114,909,515

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีและหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,844,719	1,844,719
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย	5,570,240	5,570,240
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น	22,653,383	1,409,028
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงาน	19,482,457	20,008,656
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	23,650,751	34,381,365
อื่น ๆ	12,555,956	11,095,267
<b>รวมสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>	<b>85,757,506</b>	<b>74,309,275</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>		
อื่น ๆ	(1,875,807)	(1,547,837)
<b>รวมหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>	<b>(1,875,807)</b>	<b>(1,547,837)</b>
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>83,881,699</b>	<b>72,761,438</b>

#### 14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	56,443,744	66,492,734
เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา	81,528,478	70,707,767
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	48,393,536	41,097,827
เงินมัดจำ	18,547,936	17,802,281
สินทรัพย์รอการขาย		
(สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)	15,000,000	15,000,000
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ	8,463,720	1,339,892
เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	46,055,929	50,460,936
อื่น ๆ	5,673,068	11,806,987
<b>รวมสินทรัพย์อื่น</b>	<b>285,106,411</b>	<b>279,708,424</b>

## 15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในประเทศ โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.950 - 2.300	200,000	750,000	-
เงินกู้ยืม				
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	1.844	-	200,000	100,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		200,000	950,000	100,000

(หน่วย: พันบาท)

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

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประเภทเงินกู้ยืมจากธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ยอดคงเหลือต้นปี	1,100,000	1,300,000
บวก: กู้เพิ่ม	-	500,000
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	(800,000)	(700,000)
ยอดคงเหลือปลายปี	300,000	1,100,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นจำนวน 300 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2560: 1,100 ล้านบาท) เป็นเงินกู้ยืมจากทั้งธนาคารในประเทศและธนาคารต่างประเทศสาขากรุงเทพมหานคร โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น 2 - 3 ปีนับจากวันที่ทำสัญญา คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละคงที่ต่อปี และมีกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตามที่ตกลงในสัญญา ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าวได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาหรือจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดซึ่งคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	477,419,298	641,073,800
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	777,178	1,830,928
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	-	78,906
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	478,196,476	642,983,634

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,058,364,344	1,673,626,103
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	506,421,459	350,302,854
เจ้าหนี้ธุรกรรมซีเอ็มและให้ซีเอ็มหลักทรัพย์	588,335,692	347,719,442
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,153,121,495	2,371,648,399
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,149,500	2,688,082
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,156,270,995	2,374,336,481
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,022,774	2,356,419
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,022,774	2,356,419
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,157,293,769	2,376,692,900

18. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

		(หน่วย : บาท)			
		31 ธันวาคม 2561			
	อัตราดอกเบี้ย/ ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่ จะครบกำหนดชำระ			รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตัวแลกเปลี่ยน					
(มูลค่าหน้าตั๋ว 300 ล้านบาท และ					
ไม่มีดอกเบี้ยหน้าตั๋ว)	1.64	299,532,046	-	-	299,532,046
รวม		299,532,046	-	-	299,532,046

## 19. ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี</b>	100,043,281	92,068,141
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	6,693,140	6,548,127
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,217,396	2,021,748
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	1,844,839	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(6,354,479)	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(7,031,890)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	(594,735)
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี</b>	97,412,287	100,043,281

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
	2561	2560
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	6,693,140	6,548,127
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,217,396	2,021,748
<b>รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน</b>	8,910,536	8,569,875

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 5.8 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 12.63 ปี

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

	2561	2560
อัตราคิดลดเฉลี่ย	ร้อยละ 2.4 ต่อปี	ร้อยละ 2.12 ต่อปี
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	ร้อยละ 5 - 6 ต่อปี	ร้อยละ 5 - 7 ต่อปี
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย	ร้อยละ 3 - 32 ต่อปี	ร้อยละ 3 - 25 ต่อปี
	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561		2560	
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(4.1)	4.4	(4.7)	5.0
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.0	(3.7)	5.1	(4.8)

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561		2560	
	เพิ่มขึ้น 10%	ลดลง 10%	เพิ่มขึ้น 10%	ลดลง 10%
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย	(2.9)	3.1	(3.8)	4.1

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 33.1 ล้านบาท บริษัทฯจะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

## 20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	132,339,173	186,202,993
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,641,153	12,367,363
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	35,923,458	72,918,175
อื่น ๆ	148,744,234	46,596,589
รวมหนี้สินอื่น	321,648,018	318,085,120

## 21. สำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 8.9 ล้านบาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย (31 ธันวาคม 2560: 23.8 ล้านบาท)

## 22. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 23. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	657,953,730	766,672,562
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72,872,020	46,104,801
รวมรายได้ค่านายหน้า	730,825,750	812,777,363

## 24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	36,377,355	29,776,916
ที่ปรึกษาทางการเงิน	3,800,000	16,030,203
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน		
นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	214,601,377	301,090,190
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	31,583,511	24,072,367
การสนับสนุนธุรกิจ	98,385,876	54,390,803
อื่น ๆ	1,214,572	3,239,799
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	385,962,691	428,600,278



## 25. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(10,852,018)	192,748,953
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	33,615,558	(10,035,188)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	65,352,871	57,556,281
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	88,116,411	240,270,046

## 26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วย เงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 - 15 ของเงินเดือน และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบไว้ในอัตราร้อยละ 5 - 10 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้นี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท

ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 27.1 ล้านบาท (2560: 26.8 ล้านบาท)

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

## 27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปี

## 28. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561	452	0.21 (จากจำนวนหุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 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)

## 29. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

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	มีกรรมการร่วมกัน

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	(สำหรับปี 2561)
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี</b>			
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>			
- Nomura Singapore Limited	-	5,075	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Nomura International Plc.	111,955	38,179	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	55,659,087	61,986,522	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- กรรมการ	114,634	2,563	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ</b>			
- Nomura Singapore Limited	14,582,818	16,004,438	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการงานพาณิชย์กร ระหว่างประเทศ</b>			
- Nomura Singapore Limited	32,006,950	18,681,564	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า</b>			
- Nomura Singapore Limited	611,960	2,667,063	คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่ บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนด ในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มี ลักษณะเดียวกัน
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการซื้อและให้ซื้อหลักทรัพย์</b>			
- Nomura International Plc.	72,495	18,214	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	400,364	174,888	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการอื่น ๆ</b>			
- Nomura Securities Co., Ltd.	13,256,164	6,092,400	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของ งานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura International (Hong Kong) Limited	12,314,358	8,262,271	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของ งานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura Singapore Limited	3,840,065	-	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของ งานที่ได้รับมอบหมาย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		(หน่วย: บาท)
	2561	2560	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2561)
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี</b>			
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการซื้อขาย</b>			
<b>หลักทรัพย์และงานวิจัย</b>			
- Nomura Singapore Limited	22,385,521	5,350,130	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตราค่าไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์
<b>ค่าธรรมเนียมรับจากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์</b>			
- Instinet Pacific Limited	731,812	1,241,688	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>รายได้อื่น</b>			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	244,389	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของ งานที่ได้รับมอบหมาย
<b>ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์</b>			
- บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	2,199,360	2,184,579	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องกัน
<b>ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>			
<b>ต่างประเทศ</b>			
- Nomura Singapore Limited	24,866	33,641	คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และ อัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับผู้ ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
<b>ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการแนะนำลูกค้า</b>			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	218,250	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของ ค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และ เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้บุคคลอื่นที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน
- Nomura Securities Co., Ltd.	-	436,500	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของ ค่าบริการที่ได้รับจากการจัดจำหน่าย และ เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้บุคคลอื่นที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	(สำหรับปี 2561)
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี (ต่อ)</b>			
ค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรมค้าตราสารหนี้			
สกุลเงินต่างประเทศ			
- Nomura Singapore Limited	-	134,275	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	268,549	คำนวณเป็นสัดส่วนจากอัตราร้อยละของรายได้ที่ได้รับจากการค้าตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศ
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน			
- กรรมการ	479	4,373	อัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
- Instinet Pacific Limited	296,850,749	192,013,129
<b>สินทรัพย์อื่น – รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ</b>		
- Nomura Singapore Limited	36,543,629	18,263,310
<b>สินทรัพย์อื่น - เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน</b>		
- กรรมการ	-	129,134
<b>สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</b>		
- Nomura International Plc.	2,350	-
- Instinet Pacific Limited	3,000	11,048
<b>สินทรัพย์อื่น - อื่นๆ</b>		
- Nomura Singapore Limited	-	108,782
- Nomura Securities Co., Ltd.	564,781	579,750
- Nomura Holdings Inc.	-	48,344
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
- Instinet Pacific Limited	361,167,552	196,984,091
<b>เจ้าหนี้อื่น - อื่น ๆ</b>		
- Instinet Pacific Limited	-	15,030,871

### ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	98,885,666	95,151,143
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	5,472,120	4,800,131
	104,357,786	99,951,274

### 30. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

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

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวม ซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไร และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 และ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม
	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	
รายได้ทั้งสิ้น	995	1,126	90	74	24	50	21	26	1,130
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	221	331	25	31	10	18	10	14	266
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน									
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์									367
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน									75
รายได้อื่น									13
ต้นทุนทางการเงิน									(89)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานและค่าจ้างอื่น									(308)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ									(106)
ภาษีเงินได้									(40)
กำไรสำหรับปี									178

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม
	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ									89
สินทรัพย์ส่วนกลาง									9,863
รวมสินทรัพย์									9,952

### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

### 31. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

- 31.1** บริษัทฯมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต โดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันสิ้นปีดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	2561	2560
ภายในหนึ่งปี	57	35
ตั้งแต่ 1 - 2 ปี	46	17
ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป	16	11

- 31.2** บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

- 31.3** บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 31.4** บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในอัตราร้อยละ 0.001 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น และสำหรับค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนกำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 10,000,000 บาทต่อปี

- 31.5** บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราสัญญาละ 0.10 บาท และในอัตราสัญญาละ 0.01 บาทสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้นรายตัว (Single stock futures) ที่มีราคาไม่เกิน 100 บาท ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 1,000,000 บาทต่อปี



### 31.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีคดีอาญาและคดีแพ่งที่ถูกฟ้องโดยโจทก์ซึ่งเป็นเอกชนรายหนึ่ง

ในคดีอาญา เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561 ศาลชั้นต้นพิพากษาปรับบริษัทฯ เป็นเงิน 120,000 บาท ตามความผิดฐานฉ้อโกง บริษัทฯ ไม่อาจเห็นพ้องด้วยกับคำวินิจฉัยและคำพิพากษาดังกล่าว และได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้นต่อศาลอุทธรณ์แล้วในวันที่ 13 กันยายน 2561 ในคดีเดียวกันนี้ขอหาความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 นั้น ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้อง โดยโจทก์อุทธรณ์ในประเด็นนี้ และเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 บริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ของโจทก์แล้ว คดียังไม่ถึงที่สุด

ในคดีแพ่ง เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2561 โจทก์รายดังกล่าวได้ยื่นฟ้องคดีแพ่งต่อบริษัทฯ และจำเลยอื่นอีก 3 ราย ในข้อหาละเมิดและเรียกค่าเสียหาย ในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การและคำร้องขอให้ศาลจำหน่ายคดีชั่วคราวจนกว่าคดีอาญาจะถึงที่สุด เนื่องจากคดีแพ่งนี้มีมูลคดีเดียวกันกับคดีอาญาข้างต้น ศาลแพ่งได้มีคำสั่งรับคำให้การของบริษัทฯ และมีคำสั่งให้จำหน่ายคดีชั่วคราวจนกว่าคดีอาญาจะถึงที่สุด สำหรับโอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมนั้นมีน้อยมาก

## 32. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

### 32.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

### 32.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก รายจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 32.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2561

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย			
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด					อัตราลอยตัว	อัตราคงที่		
						น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	384	-	-	4	388	0.05 - 1.25	-		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	29	29	-	-		
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,709	487	1	2,239	8,436	5.06 - 6.06	3.50 - 5.06		
เงินลงทุน	-	596	-	107	703	-	1.05 - 2.30		
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	56	-	-	-	56	1.50	-		
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,150	100	-	1,250	-	1.84 - 2.30		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	478	478	-	-		
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	588	-	1,566	2,154	-	2.50		
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300	-	-	300	-	1.60		

(หน่วย: ล้านบาท)

2560

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และมีระยะเวลาคงเหลือก่อน การกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หรือวันครบกำหนดสัญญา		ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี			อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	-	-	-	280	0.05 - 1.00	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	779	779	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	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	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	3,500	300	-	3,800	-	1.64 - 3.08
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	643	643	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	348	-	2,024	2,372	-	2.50

### 32.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388	-	-	-	-	388
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	29	-	-	-	29
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,131	1,613	1	-	5,603	8,348
เงินลงทุน	102	596	-	-	5	703
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	6	49	-	56
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	200	950	100	-	-	1,250
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	478	-	-	-	478
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,095	1,062	-	-	-	2,157
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300	-	-	-	300

(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

### 32.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		(หน่วย: พันหน่วย) อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)					
เยนญี่ปุ่น	55	879	-	-	0.2931	0.2898
เหรียญฮ่องกง	234	196	-	-	4.1416	4.1421
เหรียญสิงคโปร์	7	18	-	-	23.6943	24.1711
เหรียญสหรัฐอเมริกา	57	175	-	-	32.4498	32.5146
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	1	-	-	22.8411	25.4772
ปอนด์สหราชอาณาจักร	1	2	-	-	41.0667	43.9865
ยูโร	1	2	-	-	37.1252	39.0273
ดอลลาร์มาเลเซีย	-	1	-	-	7.8056	8.0584
ดอลลาร์แคนาดา	-	9	-	-	23.8186	26.0043
หยวนจีน	-	1	-	-	4.7237	5.0145
กีบลาว	865,880	865,558	-	-	0.0038	0.0039

### 32.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจจะทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

## 33. มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	101,319	-	-	101,319
ตราสารหนี้	-	499,980	-	499,980
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ <sup>1</sup>	-	-	-	-

<sup>1</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 11 ล้านบาท และ 4 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(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
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ <sup>1</sup>				

<sup>1</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 7 ล้านบาท และ 14 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแสดงมูลค่าด้วยราคาทุนและต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		2561				
		มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
			รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388	388	388	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	29	29	-	29	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,348	8,348	-	8,348	-	
เงินลงทุน	101	101	84	12	5	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	56	45	-	-	45	

<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,250	1,250	-	1,250	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	478	478	-	478	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,157	2,157	-	2,157	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	300	300	-	300	-

(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	

<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,800	3,800	-	3,800	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	643	643	-	643	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,377	2,377	-	2,377	-

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

#### 34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562

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) 2081 2950 โทรสาร: +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067
สำนักงานสาขา - งามวงศ์วาน:	123 อาคารเซ็นทรัลทาวเวอร์ อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920 +66(0) 2081 2920 โทรสาร: +66(0) 2617 7800
สำนักงานสาขา - บางแค:	1871 วิตตอเรีย การ์เดนส์ ชั้น 2 ห้อง A205 ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5280 +66(0) 2081 2280 โทรสาร: +66(0) 2421 6025

### ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

สำนักงานสาขา - ขอนแก่น:	เลขที่ 109 อาคาร Hugz Mall ห้องเลขที่ 207 ชั้น 2 ถ.ศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์: +66(0) 4300 9628 +66(0) 4300 9629 โทรสาร: +66(0) 4300 9630
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

### 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

### ภาคกลาง

สำนักงานสาขา - อุทัย:	126 อูธยาซีดีพาร์ค 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 โครงการวิถีเทพ-ซีตวอลล์ ห้อง 2F003-004 ชั้น 2 ถนนสุชาดา 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

หมายเลขโทรศัพท์: +66(0) 2638 5000 +66(0) 2081 2000 โทรสาร: +66(0) 2081 2001

NOMURA DIRECT: +66(0) 2638 5500 เลขทะเบียน บมจ. เลขที่: 0107537000653

[www.nomuradirect.com](http://www.nomuradirect.com)